

**Situatii Financiare
la 31 decembrie 2019**

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana

SC GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Situatii financiare IFRS

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Situatia profitului si a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalului propriu	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Note explicative la situatiile financiare	7– 77

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
S.C. Gothaer Asigurări Reasigurări S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale S.C. Gothaer Asigurări Reasigurări S.A. („Societatea”), cu sediul social în Șoseaua Pipera, nr. 42, et. 16, sector 2, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 18892336, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri) adoptate de Uniunea Europeană.

Baza pentru opinie

3. 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. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

4. Atragem atenția asupra Notei 25 la situațiile financiare, care indică faptul că, în conformitate cu „Legea privind societățile comerciale” nr. 31/1990, activul net al societății trebuie să se situeze la o valoare cel puțin egală cu jumătate din capitalul social. Pentru a respecta prevederile legii, Societatea a aprobat în decembrie 2019 o majorare a capitalului social cu 7.125.00 RON, apoi o reducere a capitalului social cu 25.000.160 RON, care, la data aprobării situațiilor financiare se află în curs de aprobare de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”). Opinia noastră nu este modificată în legătura cu acest aspect.
5. Atragem atenția asupra notei 33 la situațiile financiare, care descrie modul în care conducerea evaluează impactul posibil al efectelor COVID-19 asupra Societății. Opinia noastră nu este modificată în legătura cu acest aspect.

Alte aspecte

6. Situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 6 iunie 2019 o opinie nemodificată asupra acelor situații financiare.
7. Aceste situații financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 au fost întocmite în

conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri) adoptate de Uniunea Europeană. Conturile statutare ale Societății sunt întocmite în conformitate cu Legea contabilității din România și cu Norma nr. 41/2015 a ASF, iar Societatea a pregătit un set de situații financiare statutare pentru care am emis un raport de audit în data de 16 aprilie 2020.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. 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 Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - 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 fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare 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, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

13. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Claudiu Ghiurluc, Director de Audit

Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 3113

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România

30 iunie 2020

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Deloitte Audit S.R.L.**

Registru Public Electronic: **FA25**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Ghiurluc Claudiu**

Registru Public Electronic: **AF3113**

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

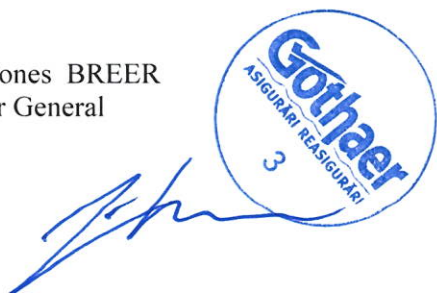
Situatia profitului si a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018 retratat(*)
Prime brute subscrise	5	90.179.958	154.424.065
Prime cedate iin reasigurare (-)	5	-37.187.259	-63.604.270
Modificarea rezervei de prime	5	27.560.238	-19.856.075
Modificarea rezervei de prime cedate in reasigurare	5	-12.132.747	6.031.048
Prime nete castigate		68.420.190	76.994.768
Venituri din comisioane	6	14.227.345	12.779.111
Venituri din investitii	7	3.155.543	2.102.828
Alte venituri din exploatare	8	2.098.382	699.581
Total alte venituri		19.481.270	15.581.520
Cheltuieli cu daunele, brut	9	-70.393.699	-56.107.315
Daune recuperate de la reasiguratorii	9	38.019.565	26.472.811
Modificarea rezervelor tehnice, nete de reasigurare	9	8.593	-14.355.761
Daune intamplate si modificarea rezervelor tehnice nete		32.365.541	43.990.264
Cheltuieli de achizitie	10	-42.757.327	-51.411.471
Cheltuieli administrative	11	25.001.859	-29.974.043
Cheltuieli pentru investitii	12	-10.295	-16.645
Alte cheltuieli de exploatare	13	-6.618.397	-6.993.088
Total alte cheltuieli		-74.387.878	-88.395.247
Rezultat inainte de impozitare		-18.851.959	-39.809.223
Venit/Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	1.158.054	1.838.125
Rezultatul exercitiului financiar		-17.693.905	-37.971.098
Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in profit sau pierdere			
Modificarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	25	7.237.837	11.488.282
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii activelor financiare disponibile pentru vanzare	25	-1.158.054	-1.838.125
Alte elemente ale rezultatului global aferent exercitiului financiar, nete de impozit amanat		6.079.783	9.650.157
Rezultatul global total aferent anului		-11.614.122	-28.320.941

(*) a se vedea Nota 1.6. xxi

Leslie Jones BREER
Director GeneralMirela Nastase
Director Economic-Financiar

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Situatia pozitiei financiare

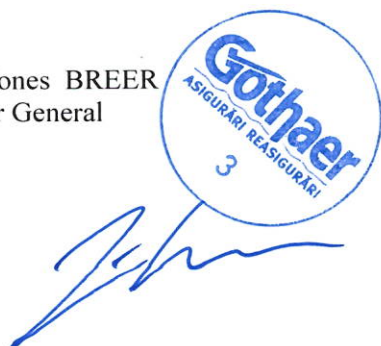
Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018 retratat (*)
Active			
Numerar si echivalente de numerar	15	41.003.687	65.511.588
Active financiare disponibile pentru vanzare	16	47.421.748	54.880.674
Depozite la banci	17	16.024.757	2.005.930
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	18	57.415.633	62.663.365
Alte active financiare		29.757.150	23.149.200
Rezerve in sarcina reasigurarii	19	37.126.695	62.022.218
Cheltuieli de achizitie reportate	20	12.679.185	19.670.910
Alte active nefinanciare	21	2.704.852	2.603.900
Imobilizari corporale	22	1.004.696	1.424.840
Drepturi de utilizare IFRS 16	22	7.145.805	-
Imobilizari necorporale	23	2.626.768	2.989.349
Total active		254.910.977	296.921.975
Capitaluri proprii			
Capital social	24	84.789.230	80.894.230
Prime de capital	24	144.312.068	138.707.068
Rezerva legala	25	14.793	14.793
Rezerva pentru reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	25	23.595.146	17.515.363
Pierdere acumulata		-164.075.063	-126.103.966
Rezultatul exercitiului		-17.693.905	-37.971.098
Total capitaluri proprii		70.942.269	73.056.391
Datorii			
Rezerve tehnice brute	26	110.486.532	150.818.138
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	27	-314	-145
Datorii asociate contractelor de reasigurare	27	33.820.392	36.030.929
Datorii cu impozitul pe profit amanat	28	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	29	26.078.503	26.337.981
Datorii privind leasingul IFRS 16	29	7.165.650	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	30	6.417.945	10.678.681
Total datorii		183.968.708	223.865.584
Total capitaluri proprii si datorii		254.910.977	296.921.975

(*) a se vedea Nota 1.6. xxi

Leslie Jones BREER
Director General



Mirela Nastase
Director Economic-Financiar



S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Situatia modificarilor capitalului propriu

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	Capital social	Prime de emisiune	Rezerva legala	Rezerva pentru valoarea justa a activelor disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
La 1 ianuarie 2018		62.700.480	112.525.818	14.793	7.865.206	-126.103.966	57.002.332
Pierderea exercitiului financiar						-37.971.098	-37.971.098
Tranzactii cu actionarii							
Majorare capital	25	18.193.750	26.181.250				44.375.000
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit amanat							
Variatia rezervei aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare	26				9.650.157		9.650.157
Transferuri							
La 31 decembrie 2018		80.894.230	138.707.068	14.793	17.515.363	-164.075.063	73.056.391
Pierderea exercitiului financiar						-17.693.905	-17.693.905
Tranzactii cu actionarii							
Majorare capital	25	3.895.000	5.605.000				9.500.000
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit amanat							
Variatia rezervei aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare	26				6.079.783		6.079.783
Transferuri							
La 31 decembrie 2019		84.789.230	144.312.068	14.793	23.595.146	-181.768.968	70.942.269

Leslie Jones BREER
Director General

Mirela Nastase
Director Economic-Financiar



S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.**Situatia fluxurilor de numerar**

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:			
Rezultat net		-17.693.905	-37.971.098
Ajustari pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat in activitatile operationale		-2.825.949	9.841.867
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	16,17	947.241	1.390.133
Ajustari privind provizioanele pentru deprecierea creantelor	21	2.812.769	2.951.632
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	31	-4.260.736	5.277.173
Venituri din dobanzi	7	-1.995.846	-2.021.237
Cheltuiala/venit cu impozitul pe profit	14	-1.158.054	-1.838.125
Alte ajustari nemonetare		-240.039	562.657
Numerar din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		-21.588.570	-31.648.865
Modificarile capitalului circulant			
Variatia rezervelor, nete de reasigurare	9	-15.436.083	43.366.064
Variatia cheltuielilor de achizitie reportate	10	6.991.725	-2.624.826
Variatia soldului net cu reasiguratorii	21,28	-2.210.537	3.883.917
Variatia creantelor din asigurare si a altor creante	21	2.252.409	-10.795.628
Modificarea datoriilor aferente contractelor de asigurare	28	-169	-207.517
Modificarea datoriilor comerciale si altor datorii	30	-7.384.478	-7.773.458
Alte modificari ale capitalului circulant		-99.780	-1.154.424
Numerar net din activitatea de exploatare		-37.475.483	-6.954.738
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:			
Incasari / plati legate de imobilizari corporale si necorporale	16,17	49.791	-1.141.572
Incasari / plati nete din titluri de stat	19,20	7.340.583	9.226.281
Incasari nete din depozite la institutiile de credit	19,20	-13.655.177	-128.663
Incasari din dobanzi	7,19	2.607.385	2.811.968
Numerarul din activitati de investitii		-3.657.418	10.768.014
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Emisiunea de actiuni si prime de capital	25	16.625.000	44.375.000
Numerarul din activitati de finantare		16.625.000	44.375.000
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		-24.507.901	48.188.276
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	23	65.511.588	17.323.312
Fluxuri de numerar	23	-24.507.901	48.188.276
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	23	41.003.687	65.511.588

Leslie Jones BREER
Director General

Mirela Nastase
Director Economic-Financiar

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1. INFORMATII GENERALE

1.1. Entitatea care raporteaza

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A (denumita in continuare "Societatea") este o Societate inregistrata in Romania la data de 28 iulie 2006 fiind autorizata sa efectueze activitati de asigurare si reasigurare prin intermediul sediului sau din Bucuresti, Sector 1, Str. Barbu Delavrancea, Nr.6A. Principala activitate a Societatii o reprezinta asigurarile generale si servicii de asigurare prin intermediul unitatilor teritoriale localizate in Romania, codul CAEN 6512.

Denumirea initiala a societatii a fost CLAL ROMANIA ASIGURARI REASIGURARI S.A. In data de 10 februarie 2010, Societatea si-a modificat denumirea din CLAL ROMANIA ASIGURARI REASIGURARI S.A. in PLATINUM ASIGURARI REASIGURARI S.A iar incepand cu data de 08.02.2013 Societatea si-a modificat denumirea in GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A

In luna decembrie 2012, in urma aprobarii obtinute din partea Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor si inregistrarii modificarilor la Registrul Comertului, Societatea si-a modificat structura actionariatului prin transferul dreptului de proprietate asupra unui numar de actiuni catre GOTHAER Finanzholding AG, societate pe actiuni functionand in conformitate cu legislatia din Germania, inregistrata la Registrul Comercial al Curtii din Cologne sub numarul HRB 62211, avand sediul social in Cologne, Arnoldiplatz 1, 50969 Cologne.

Astfel SC GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI SA a devenit membra a grupului german GOTHAER.

In anul 2014, Societatea si-a modificat structura actionariatului prin transferul dreptului de proprietate asupra actiunilor detinute de catre actionarii minoritari Dl. Constantin Toma si Dl. Efraim Naimer catre GOTHAER Finanzholding AG.

De asemenea capitalul social a fost majorat in mai multe randuri in perioada 2014 - 2019 prin emisiunea de noi actiuni, prin aportul de numerar al actionarului GOTHAER Finanzholding AG. Astfel la 31 decembrie 2019, structura actionariatului este urmatoarea:

GOTHAER Finanzholding AG - 99.999516%
GOTHAER Pensionskasse AG – 0.000484%

Pana la data de 31 decembrie 2019 Societatea a efectuat numai activitati de asigurari generale.

La 31 decembrie 2019 Societatea isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reseaua sa formata din 2 sucursale, 1 agentii si 3 puncte de lucru (31 decembrie 2018: 3 sucursale, 2 agentii si 4 puncte de lucru) situate in Bucuresti si in tara.

In anul 2019, Consiliul de Administratie al Societatii a fost compus din:

- Dr. CHRISTOPHER LOHMANN – Presedinte, aprobat de ASF la data de 10.08.2017;
- KLAUS-CHRISTOPHER REICHERT – Membru, aprobat de ASF ca Vice-Presedinte la data de 20.01.2017;
- MAXIM EVTUSCHENKO - Membru, aprobat de ASF la data de 20.01.2017;
- Dr. GERHARD WALTER WEIDENFELD – Membru, aprobat de ASF in data de 20.03.2019;
- POPESCU PAUNICA GEORGINA – Membru, aprobat de catre ASF in data de 01.08.2019.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.1. Entitatea care raporteaza (continuare)

La 31 decembrie 2019, conducerea executiva a Societatii era compusa din:

- LESLIE JONES BREER – Director General, aprobat de ASF in data de 21.06.2019
- REINER TÜRRE – Director General Adjunct, CFO, aprobat de ASF in data de 19.11.2019
- COSMIN ANGHELUTA - Director General Adjunct, Director Executiv Vanzari, reaprobat de ASF in data de 14.03.2018

1.2. Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

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

Societatea a intocmit prezentele situatii financiare pentru a indeplini cerintele Normelor Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”) si sunt destinate exclusiv utilizatorilor cunoscatori ai acestei decizii ASF. Prezentele situatii financiare nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementarile si principiile contabile stabilite prin Norma ASF nr. 41/2015 si nu sunt destinate utilizatorilor interesati in acest sco(ex. Autoritatile fiscale, Registrul comertului etc). Pentru acesti utilizatori Societatea a intocmit si prezentat situatii financiare in conformitate cu Norma ASF nr. 41/2015.

Situatiile financiare cuprind:

- Situatia profitului si a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global
- Situatia pozitiei financiare
- Situatia modificarilor capitalului propriu
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situatiile financiare

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in lei (RON), in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti (RCR), stabilite prin Norma ASF Nr. 41/2015, cu modificarile ulterioare. Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile 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, in toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

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

- Gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- Ajustari cu privire la clasificarea contractelor de asigurare, in conformitate cu IFRS 4 – „Contracte de asigurare”;
- Ajustari cu privire la rezervele tehnice (conform principiului cea mai buna estimare), in conformitate cu IFRS 4 – „Contracte de asigurare”;
- Ajustari pentru recunoasterea creantelor si datorii privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 – „Impozitul pe profit”;
- Recunoasterea dreptului de utilizare a activelor in conformitate cu IFRS 16;
- Cerinte de prezentare in conformitate cu IFRS.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.3. Bazele evaluarii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere si pentru instrumentele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active si datorii financiare, precum si activele si datoriile nefinanciare, sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

1.4. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Societatea isi va putea continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil.

La 31 decembrie 2019, compania a inregistrat pierderi totale cumulate in suma de 187.976.921 lei, din care se inregistreaza o pierdere reportata reportata de 169.230.969 RON si o pierdere aferenta perioadei actuale financiare incheiate la aceasta data de 18.745.952 RON. In conformitate cu Legea companiei nr. 31/1990, cand valoarea totala a capitalurilor proprii este redusa sub jumatate din capitalul social platit, compania trebuie sa-si restabileasca capitalul social la nivelul necesar minim. In acest fel, in cursul anului 2019, compania a modificat capitalul social, dupa cum urmeaza: reducerea capitalului social prin pierderilor acumulate recunoscute anterior in valoare de 25.000.160 RON si o majorare de capital social in suma de 16.625.000 RON. Reducerea capitalului social si ultima majorare de capital social in valoare de 7.125.000 lei, aprobata de actionari in decembrie 2019, sunt in proces de inregistrare la Registrul Comertului, astfel acestea nu sunt reflectate in situatiile financiare ale exercitiului curent.

Avand in vedere capacitatea actionarilor de a furniza fonduri companiei atunci cand este necesar si luand in considerare, de asemenea, noul plan de afaceri aprobat de AGA la 27 martie 2019, conducerea companiei considera ca aceste situatii financiare au fost pregatite in baza principiului continuitatii activitatii.

1.5. Modificari ale IFRS

Un numar de Standarde, amendamente aduse Standardelor si Interpretari nu sunt inca obligatoriu in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau dupa aceasta data si nu au fost aplicate la pregatirea acestor situatii financiare. Dintre aceste pronuntari, urmatoarele este posibil sa aiba impact asupra situatiilor financiare ale Societatii. Societatea intentioneaza sa aplice aceste standarde de la data intrarii in vigoare, in cazul in care sunt aplicabile societatii.

Standarde, Interpretari si modificari aduse Standardelor publicate care nu au intrat inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare, urmatoarele standarde, revizuri si interpretari erau emise dar nu erau inca in vigoare:

- *Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare" si IAS 8 "Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori"* - Definitia materialului - adoptata de UE la 29 noiembrie 2019 (in vigoare pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2020).
- *Amendamente aduse IFRS 3 „Combinari de intreprinderi”* - Definitia afacerii - adoptata de UE la 21 aprilie 2020 (efectiva pentru combinari de intreprinderi pentru care data de achizitie este la sau dupa inceputul primei perioade de raportare anuale care incepe la sau dupa 1 ianuarie 2020 si pentru achizitiile de active care au loc la sau dupa inceputul acelei perioade).

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.5. Modificari ale IFRS (continuare)

- *Amendamente aduse IFRS 9 Instrumente Financiare, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” si IFRS 7 „Instrumente financiare: dezvaluiri”* - Rata dobanzii de referinta - adoptata de UE la 15 ianuarie 2020 (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior).
Societatea a amanat aplicarea IFRS 9 pana la data intrarii in vigoare a noului standard pentru contractele de asigurare (IFRS 17), previzionata pentru 1 ianuarie 2021, aplicand exceptia temporara de aplicare a IFRS 9. Societatea nu se asteapta ca noul standard, atunci cand se va fi aplica prima data, sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, avand in vedere tipologia portofoliului de investitii.
- *Modificari la referintele la cadrul conceptual din Standardele IFRS adoptate de UE la 29 noiembrie 2019* (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior).

Standarde si interpretari emise de IASB, dar inca neadoptate de UE

In prezent, IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) cu exceptia urmatoarelor standarde, amendamente la standardele si interpretarile existente, care nu au fost inca avizate pentru a fi folosite:

- *IFRS 17 „Contracte de asigurare”* rezolva problemele de comparabilitate create de IFRS 4, impunand ca toate contractele de asigurare sa fie contabilizate in mod consecvent, spre beneficiul atat al investitorilor cat si al companiilor de asigurari. Obligatiile de asigurare vor fi contabilizate folosind valoarea curenta, in locul costului istoric. (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2021).
- *Modificari la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”* - Clasificarea pasivelor ca fiind curente sau non-curente (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022).
- *IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate”* (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016 sau ulterior) - Comisia Europeana a decis sa nu lanseze procesul de avizare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final.
- *Amendamente la IFRS 10 “Situatii financiare consolidate” si IAS 28 “Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”* - Vanzare sau aport de active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata, pana cand se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta).

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde, revizuirii si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.

1.6. Politici contabile semnificative

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos.

Intocmirea situatiilor financiare impune utilizarea anumitor estimari contabile esentiale. De asemenea, impune folosirea unor rationamente de catre conducere in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii.

Toate sumele din note sunt exprimate in lei (RON), rotunjite la cel mai apropiat leu (RON), cu exceptia cazurilor in care se precizeaza altfel.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

i. Conversia in valuta

(a) Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este aceasta definita de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc (RON). Situatiile financiare sunt prezentate in lei (RON), rotunjite la cel mai apropiat leu (RON), moneda pe care conducerea Societatii a ales-o ca moneda de prezentare.

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala. Elementele incluse in aceste situatii financiare sunt prezentate in lei (RON).

Tranzactiile in devize sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) de 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 (RON) la cursul de schimb publicat de BNR din ziua intocmirii bilantului contabil.

Pierderea sau castigul din schimbul valutar rezultand din conversia activelor si pasivelor monetare este reflectata in contul de profit si pierdere al anului curent.

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

Moneda	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Dolar (USD)	1 : RON 4,2608	1 : RON 4,0736
Euro (EUR)	1 : RON 4,7793	1 : RON 4,6639

(b) Tranzactii si solduri

Tranzactiile in valuta sunt convertite in moneda functionala folosind cursurile de schimb valutar valabile la data tranzactiei. Castigurile si pierderile din schimbul valutar rezultate in urma efectuarii acestor tranzactii si din convertirea la cursurile de schimb valutar de la sfarsitul anului aferente activelor si pasivelor monetare exprimate in monede straine sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazurilor in care sunt amanate in alte elemente ale rezultatului global sub forma de elemente ce se califica drept instrumente de acoperire impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie si de investitii nete.

Modificarile de valoare justa a activelor financiare exprimate in valuta clasificate ca disponibile pentru vanzare sunt analizate 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 la „Alte elemente ale rezultatului global”.

Diferentele de conversie aferente activelor si pasivelor financiare detinute la valoarea justa prin profit si pierdere sunt raportate ca parte din castig sau pierdere la valoarea justa.

Diferentele de conversie aferente activelor financiare nemonetare cum ar fi capitalurile proprii clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare sunt incluse in „Alte elemente ale rezultatului global”.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

ii. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul in casierie, conturile curente si depozitele la banci detinute cu maturitate initiala mai mica de 3 luni.

iii. Active financiare

Clasificarea activelor financiare

Societatea clasifica activele financiare in urmatoarele categorii:

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

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

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

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

Sunt active financiare respectiv datorii financiare clasificate ca detinute pentru tranzactionare sau clasificate de societate ca fiind evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un activ financiar sau o datorie financiara este clasificata ca fiind detinuta pentru tranzactionare daca:

- este obtinuta sau generata in principal in scopul vanzarii sau rascumpararii ei in viitorul apropiat;
- este parte a unui portofoliului 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

b) Imprumuturi si creante

Sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa altele decat acelea pe care entitatea intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat acelea 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.

c) Investitiile detinute pana la scadenta

Investitiile financiare pastrate pana la scadenta sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si cu scadenta fixa, in privinta carora o entitate are intentia si capacitatea de a le pastra pana la scadenta, altele decat:

- cele pe care Societatea le desemneaza in momentul recunoasterii initiale ca fiind la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere;
- cele pe care Societatea le desemneaza ca fiind disponibile pentru vanzare; si
- cele care intrunesc definitia creditelor acordate si a creantelor.

Investitiile detinute pana la scadenta sunt evaluate la cost amortizat prin metoda dobanzii efective, mai putin pierderile din depreciere.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

iii. Active financiare (continuare)

d) Activele financiare disponibile pentru vanzare

Acestea sunt active financiare pe care Societatea intentioneaza sa le pastreze pe o perioada nedeterminata, care pot fi vandute pentru a satisface nevoile de lichiditate sau modificarile la ratele dobanzilor, cursurile de schimb sau preturile actiunilor sau care nu sunt clasificate in celelalte categorii de active financiare.

Recunoastere si evaluare

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

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

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

Castigurile si pierderile decurgand din modificarea valorii juste a categoriei „active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere“ sunt incluse in contul de profit sau pierdere in perioada in care apar. Venitul reprezentand dividende din active financiare evaluate la valoare justa prin profit si pierdere este recunoscut in contul de profit sau pierdere, ca facand parte din venituri din investitii, atunci cand dividendele sunt declarate.

Modificarile in valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global.

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

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

Creante din asigurare

Creantele din asigurare sunt recunoscute initial la valoarea primelor de incasat aferente fiecarei polite de asigurare in parte, pentru perioada de valabilitate a politei.

Primele de asigurare incasate se recunosc in evidentele contabile la data la care acestea sunt incasate in conturile bancare sau casieriile Societatii, atat direct de la client cat si indirect prin intermediari.

Creantele sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea lor contabila, mai putin provizioanele pentru riscul de necolectare, daca se considera necesar. Ajustarile pentru depreciere aferente creantelor din asigurari directe si

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

iii. Active financiare (continuare)

acceptari in reasigurare se estimeaza la nivelul sumei considerate nerecuperabila. Societatea evalueaza creantele din asigurare periodic, cel putin la fiecare perioada de raportare, si in masura in care considera necesar, constituie un provizion pentru depreciere.

Creante din regrese

Sumele recuperabile provenite din subrogarea in drepturile asiguratilor fata de terti, se estimeaza prudent la valoarea lor probabila de realizare si nu se deduc din suma rezervei de daune.

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

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

Creante sau datorii cu reasiguratorii

Beneficiile la care are dreptul Societatea conform contractelor sale de reasigurare sunt recunoscute ca active din reasigurare. Aceste active constau in solduri pe termen scurt de la reasiguratorii, precum si in creante pe termen mai lung care depind de cererile de despagubire estimate si de beneficiile care decurg din contractele de reasigurare aferente.

Tot la pozitia active din reasigurare, Societatea prezinta soldurile aferente rezervelor cedate in reasigurare conform specificatiilor contractelor in vigoare.

Sumele recuperabile de la sau datorate reasiguratorilor sunt evaluate in concordanta cu sumele asociate contractelor de asigurare reasigurate si in conformitate cu termenii fiecarui contract de reasigurare. Datoriile din reasigurare constau in primele de plata pentru contractele de reasigurare si sunt, recunoscute ca o cheltuiala.

Sumele de incasat si de platit din activitatea de reasigurare cu aceeasi entitate pot fi compensate reciproc, deoarece platile care urmeaza sa fie efectuate de catre ambele parti sunt similare in natura si scadente si platibile in acelasi timp.

Conturile de primit si de platit din operatiunile curente de reasigurare provin din operatiuni de decontare de cont curent cu reasiguratorii si brokerii de reasigurare in legatura cu activitatea de reasigurare asumata.

Creantele si datoriile catre reasiguratorii exprimate in valuta se inregistreaza in contabilitate atat in lei (RON), cat si in valuta. Diferentele de curs stabilite in urma reevaluarii sunt recunoscute in conturile de venituri si cheltuieli intr-un mod similar cu cel aplicabil creantelor din asigurare directa.

Inventarierea creantelor si datoriilor din reasigurare se face cel putin o data pe an pe baza documentelor de reasigurare (tratate de reasigurare, deconturi primite de la reasiguratorii) precum si prin confirmare directa de solduri cu reasiguratorii directi/ intermediarii de reasigurare. Diferentele rezultate in urma inventarierii sunt evidentiata in mod distinct.

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

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

iii. Active financiare (continuare)

Principiile evaluarii valorii juste

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

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

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

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

Derecunoastere

Un activ financiar este derecunoscut la expirarea dreptului contractual asupra fluxurilor de numerar generate de acel activ sau cand Societatea transfera acel activ financiar. O datorie financiara este derecunoscuta la stingerea sa, adica atunci cand obligatia contractuala nu mai este aplicabila sau este anulata sau expira.

Reclasificarea activelor financiare

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

In astfel de cazuri, valoarea justa a activului financiar sau a datoriei financiare devine noul cost sau costul amortizat, dupa caz. Orice castig sau pierdere aferenta celui activ recunoscuta anterior direct in capitalurile proprii va fi amortizata in contul de profit sau pierdere pe durata ramasa pana la scadenta activului financiar folosind metoda dobanzii efective. Orice diferenta intre noul cost amortizat si suma de primit la scadenta va fi, de asemenea, amortizata pe durata ramasa pana la scadenta prin metoda dobanzii efective, similar cu amortizarea unei prime si a unui scont.

iv. Deprecierea activelor

a) Active financiare inregistrate la costul amortizat

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

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

iv. Deprecierea activelor (continuare)

Societatea evalueaza daca exista dovezi obiective de depreciere cum ar fi o incalcare a conditiilor contractului, de exemplu, neindeplinirea obligatiei de plata a primelor.

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

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

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

b) Active financiare disponibile pentru vanzare

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

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

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

c) Deprecierea altor active nefinanciare

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

v. Cheltuieli de achizitie reportate

Dupa declararea pierderii din depreciere, costul deprecierei (amortizarii) va fi ajustat in perioadele urmatoare pentru alocarea valorii contabile reevaluate a activului, mai putin valoarea sa reziduala (daca exista), pe baza sistematica pentru durata de utilizare ramasa.

Cheltuielile de achizitie includ cheltuielile ocazionate de incheierea contractelor de asigurare si cuprind cheltuieli direct si indirect atribuibile reprezentand:

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

v. Cheltuieli de achizitie reportate (continuare)

- comisioane de achizitie aferente asigurarilor directe si acceptarilor in reasigurare;
- cheltuieli cu salariile personalului implicat in admiterea si emiterea contractelor de asigurare in portofoliu;
- cheltuieli de promovare, publicitate si marketing;
- parte din cheltuielile administrative si alte cheltuieli de exploatare ale Societatii legate de prelucrarea cererilor si intocmirea contractelor de asigurare, in masura in care aceste cheltuieli nu sunt direct si in totalitate considerate cheltuieli cu daunele, cheltuieli cu plasamentele sau alte cheltuieli de exploatare (astfel de cheltuieli pot avea natura: chiriilor, ratelor de leasing operational, cheltuielilor IT, cheltuielilor de telefonie, internet, cheltuielilor de consultanta juridica, de curierat, cheltuielilor cu consumabile).

Cheltuielile de achizitie sunt inregistrate in contul de profit si pierdere conform principiului contabilitatii de angajamente.

Comisioanele datorate intermediarilor in asigurari sunt recunoscute la momentul subscrierii la cursul de subscriere. Cheltuielile cu comisioanele sunt inregistrate in contrapartida cu datoria catre intermediarii in asigurari pe baza contractelor de mandat existente si a politelor incheiate pentru care s-au recunoscut primele brute subscrise. Comisioanele sunt exigibile in momentul incasarii politelor conform contractelor de mandat.

Societatea calculeaza si inregistreaza cheltuieli de achizitie reportate in baza politicii interne. Cheltuielile de achizitie reportate sunt calculate pentru fiecare polita. Pentru primele incasate in avans s-au inregistrat comisioane platite in avans. Alte costuri de achizitie au fost inregistrate ca si cheltuieli ale perioadei in care au intervenit.

Metodologia de calcul a cheltuielilor de achizitie reportate prin considerarea unor tipuri de cheltuieli in categoria cheltuielilor de achizitie este parte integranta din politica interna a societatii privind cheltuielile de achizitie reportate si este completata de decizii specifice ale conducerii.

Calculul cheltuielilor de achizitie reportate s-a realizat actuarial, pe o baza compatibila cu cea utilizata pentru calculul rezervei de prime, dupa cum urmeaza:

- cheltuielile cu comisioanele de achizitie s-au reportat prin aplicarea procentului curent de UPR la baza de cheltuieli cu comisioane;
- celelalte cheltuieli de achizitie s-au reportat in mod similar, pe intreaga perioada de valabilitate a politelor intrate in vigoare in luna inregistrarii cheltuielii, prin aplicarea procentului de UPR aferent acestor polite asupra rulajului de cheltuieli de achizitie contabilizate in luna.

vi. Imobilizari corporale

Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale cuprind urmatoarele categorii:

- terenuri si constructii
- instalatii tehnice si masini
- alte instalatii, utilaje si mobilier
- avansuri si imobilizari corporale in curs de executie.

Imobilizarile corporale detinute in baza unui contract de leasing se evidentiaza in contabilitate in functie de natura contractului de leasing stabilita potrivit IFRS adoptate de UE.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

vi. Imobilizari corporale (continuare)

Activele Societatii sunt recunoscute ca imobilizari corporale daca indeplinesc urmatoarele conditii:

- 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;
- sunt destinate a fi utilizate pentru productie, prestari de servicii in scopuri administrative pe o perioada mai mare de un an.

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost de achizitie.

Costul de achizitie al imobilizarilor corporale cuprinde:

- pretul de cumparare, taxele de import si alte taxe (cu exceptia acelor care pot fi recuperate de la autoritatile fiscale);
- cheltuieli de transport, manipulare si alte cheltuieli cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli care pot fi atribuite direct achizitiei bunurilor respective;
- cheltuielile de transport sunt incluse in costul de achizitie si atunci cand aprovizionarea este realizata de terti, in baza facturilor emise de acestia;
- comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile, atribuite direct bunurilor respective.

Valoarea imobilizarilor corporale este analizata pentru a identifica o eventuala diminuare a acesteia. Daca Societatea intentioneaza sa utilizeze activul in desfasurarea activitatii sale proprii, ajustarea pentru diminuarea valorii este calculata prin compararea valorii de recuperare cu valoarea contabila, iar daca Societatea nu intentioneaza sa utilizeze activul pentru propria activitate, prin compararea valorii realizabile nete cu valoarea contabila.

Cheltuieli ulterioare

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

Conform IAS 16 "Imobilizari corporale", o entitate nu recunoaste in valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale costurile intretinerii zilnice a elementului respectiv. Aceste costuri sunt mai degraba recunoscute in contul de profit sau pierdere pe masura ce sunt suportate. Scopul acestor cheltuieli este adesea descris ca fiind pentru „reparatii si intretinere” a elementului de imobilizari corporale.

Amortizare

Valoarea amortizabila a unui activ este alocata in mod sistematic pe durata sa de viata utila. Amortizarea unei imobilizari corporale incepe cand aceasta este disponibila pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesare pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere. Amortizarea unui activ inceteaza la prima data dintre data cand activul este clasificat drept detinut in vederea vanzarii, conform IFRS 5 "Active imobilizate detinute in vederea vanzarii ssi activitatii intrerupte" si data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu inceteaza atunci cand activul nu este utilizat sau cand este scos din functiune, cu exceptia cazului in care acesta este complet amortizat.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

vi. Imobilizari corporale (continuare)

Amortizarea investitiilor efectuate la cladirile inchiriate se realizeaza pe baza unor rate lunare egale pentru a amortiza suma investita pe perioada initiala a contractului de inchiriere, fara a lua in considerare eventuale prelungiri ale duratelor.

Imobilizarile corporale in curs nu sunt amortizate pana cand acestea intra in folosinta. Cheltuielile ocazionate de intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Amortizarea imobilizarilor corporale este inregistrata pe baza metodei liniare dupa cum urmeaza:

Categorie	Ani
Echipament si mobilier	5-15
Echipament informatic	3-5
Autoturisme	4

Derecunoasterea imobilizarilor corporale

Valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale trebuie derecunoscuta:

- la cedare, sau
- cand nu se mai asteapta nici un beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

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

Recunoasterea si evaluarea pierderii din depreciere a activelor

Daca valoarea recuperabila a unui activ este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului va fi reduisa la valoarea de recuperare a acestuia. Aceasta reducere este o pierdere din depreciere reflectata in contul de profit si pierdere.

Pierderea din depreciere va fi declarata imediat ca pierdere sau profit, numai daca activul este evidentiat la valoarea reevaluat. Pierderea din depreciere eferenta a unui activ nereevaluat este inregistrata in contul de profit si pierdere. Totusi, pierderea din depreciere a unui activ reevaluat este recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global in masura in care pierderea din depreciere nu depaseste valoarea surplusului din reevaluare pentru acelasi activ. Aceasta pierdere din depreciere pentru un activ reevaluat reduce surplusul din reevaluarea respectivului activ. Daca valoarea deprecierii depaseste surplusul din reevaluare, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere.

vii. Imobilizari necorporale

Recunoastere si evaluare

Imobilizarile necorporale sunt reglementate de Standardul International de Contabilitate 38 - Imobilizari necorporale (IAS 38).

Imobilizarile necorporale care sunt detinute de Societate sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si ajustarea pentru depreciere si pierderi de valoare.

Costul unei imobilizari necorporale dobandite separat este alcatuit din:

- pretul sau de cumparare, inclusiv taxe vamale de import si taxele de cumparare nerambursabile, dupa scaderea reducerilor si rabaturilor comerciale; si
- orice cost direct atribuit pregatirii activului pentru utilizarea prevazuta.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

vii. Imobilizari necorporale (continuare)

Amortizare

Amortizarea este inregistrata in contul de profit sau 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 software este de 3 ani.

Potrivit IAS 38, se prevede ca:

- durata de viata utila a unei imobilizari necorporale decurgand din drepturile contractuale sau din altfel de drepturi legale sa nu depaseasca durata acelor drepturi, dar sa poata fi mai scurta in functie de perioada in care Societatea urmeaza sa foloseasca imobilizarea; si
- daca drepturile sunt acordate pe o perioada limitata, dar pot fi reinnoite, durata de viata utila sa includa perioada (perioadele) de reinnoire doar daca exista dovezi care sa argumenteze reinnoirea de catre Societatea fara costuri semnificative.

Clasificare

Avansuri si alte active necorporale

In avansuri si alte active necorporale sunt inregistrate si avansurile acordate furnizorilor de active necorporale, programelor software create de o entitate sau cumparate de la terti pentru nevoile proprii, cat si altor active necorporale.

Cheltuielile ce permit activelor necorporale sa genereze beneficii economice viitoare pentru performanta anticipata initial sunt adaugate la costul lor original. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca si active necorporale daca nu fac parte integranta din activele corporale.

Aplicatii informatice

Costurile aferente dezvoltarii sau mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute ca o cheltuiala cand sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice identificabile si unice aflate sub controlul Societatii, si pentru care este probabil ca vor genera beneficii economice peste costurile de productie pe o perioada mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizari necorporale. Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in masura in care aceste cheltuieli au drept rezultat imbunatatirea performantelor viitoare ale imobilizarilor respective, dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Toate celelalte cheltuieli sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate.

viii. Capitaluri proprii si rezerve

Capital social

Actiunile ordinare sunt clasificate drept capital social atunci cand nu exista nicio obligatie de a transfera numerarul sau alte active.

In cazul in care Societatea achizitioneaza capitalul social propriu (actiuni proprii), contraprestatia achitata, inclusiv orice costuri aditionale direct atribuibile (fara impozitele pe venit) achitate, sunt deduse din capitalurile proprii atribuibile detinatorilor de capital propriu al Societatii. Daca aceste actiuni sunt ulterior vandute orice plata incasata este inclusa in capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu al Societatii.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

viii. Capitaluri proprii si rezerve (continuare)

Prima de emisiune

Societatea o poate folosi conform legii, in scopurile definite in regulamentele Societatii.

Rezerva legala

Rezerva legala este constituita prin alocarea a 5% din profitul brut contabil, inainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile si se adauga cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile pana cand rezerva ajunge la nivelul de 20% din capitalul social. Rezerva legala nu poate fi distribuita actionarilor si nici nu poate fi utilizata pentru acoperirea pierderilor.

ix. Rezerve tehnice brute

1. Rezerva de prime

Rezerva de prime (UPR) se calculeaza si se inregistreaza lunar, prin insumarea cotelor-parti din primele brute subscrise, aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare, astfel incat diferenta dintre volumul primelor brute subscrise si aceasta rezerva sa reflecte primele brute alocate partii din riscurile expirate la data calcularii.

Rezerva de prime se calculeaza pentru fiecare polita activa la data calculului, separat pentru fiecare acoperire a politei, iar rezerva de prime totala este obtinuta prin insumarea valorilor rezervei de prime calculate pentru fiecare contract. Baza de calcul a rezervei de prime sunt primele brute subscrise aferente fiecarei polite active, iar metoda de calcul este pro-rata pe zi. Baza de calcul pentru rezerva de prime se determina in felul urmatoar:

- Pentru contractele de asigurare la care durata contractului de asigurare este mai mica sau egala cu 1 an, prima bruta subscrisa va fi raportata la data subscrierii contractului de asigurare si va fi egala cu valoarea primei brute subscrise totale la nivelul contractului de asigurare;
- Pentru contractele de asigurari generale la care durata contractului de asigurare este mai mare de un an iar prima de asigurare incasata este unica, prima bruta subscrisa va fi raportata la data subscrierii si va fi egala cu valoarea primei brute unice incasate la nivelul contractului de asigurare;
- Pentru contractele cu durata mai mare de un an si prima de asigurare incasata in rate, prima de asigurare este recunoscuta anualizat.

2. Rezerva de daune

Rezerva de daune avizate

Rezerva de daune se constituie si se actualizeaza lunar, in baza estimarilor pentru avizarile de daune calculate de societate astfel incat fondul creat sa fie suficient pentru acoperirea platilor viitoare pentru aceste dosare.

Calculul rezervei de dauna se efectueaza in valuta in care urmeaza sa se plateasca despagubirea. Rezerva de dauna se inregistreaza in evidenta contabila si se raporteaza in lei (RON) folosind cursul de schimb comunicat de BNR la data raportarii.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

ix. Rezerve tehnice brute (continuare)

Elementele care se iau in considerare in calculul rezervei de dauna sunt:

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

In cazul pretentiilor de despagubiri care fac obiectul unei actiuni in instanta, rezerva de daune avizate se constituie si se mentine, in limita sumei asigurate, la nivelul pretentiilor solicitate in instanta in cazul in care Societatea nu dispune de estimarea sanselor/probabilitatilor de castig la nivel de dosar de dauna pe baza expertizei avocatilor, sau la nivelul "cele mai bune estimari" in cazul in care aceste estimari sunt disponibile. Cea mai buna estimare se obtine prin ponderarea nivelului pretentiilor solicitate cu probabilitatea de castig la nivelul fiecarui dosar de dauna.

Rezerva de daune neavizate

Rezerva de daune neavizate (IBNR), conform reglementarilor in vigoare, se creeaza si se ajusteaza cel putin trimestrial, in baza estimarilor acestuia, a datelor statistice sau a calculelor actuariale pentru daunele intamplate, dar neavizate.

Societatea utilizeaza ca principala metoda de calcul a rezervei de daune neavizate Standard Chain Ladder, utilizand un istoric de daune de 3 ani pentru asigurarile auto si un istoric de maxim 4 ani pentru asigurarile non-auto. Triunghiurile sunt construite pe trimestre de dezvoltare.

Desi Societatea dispune de un istoric de daune incepand cu anul 2006, aceste informatii nu sunt utilizate deoarece portofoliul de produse a trecut prin numeroase schimbari, iar strategia de business a fost diferita fata de cea abordata in prezent.

Societatea testeaza nivelul rezervelor de daune neavizate utilizand teste de tip run-off, aplicabile inclusiv rezervelor de daune avizate. In cazul in care testul run-off indica o insuficienta totala de peste +/-5%, se reanalizeaza posibilitatea constituirii unei rezerve de daune neavizate suplimentare sau schimbarea metodologiei utilizate.

Rezerva pentru costuri indirecte de instrumentare/solutionare a daunelor

Rezerva pentru costuri de instrumentare/solutionare a daunelor se inregistreaza lunar, odata cu constituirea rezervei de daune. Volumul costurilor de instrumentare/solutionare a daunelor se determina lunar si se alocă proportional la nivelul fiecărei dosar de dauna.

Rezerva de beneficii si risturnuri

Rezerva pentru beneficii si risturnuri (RBD), conform reglementarilor in vigoare, se constituie atunci cand este cazul, lunar, pentru contractele de asigurari la care se prevad reduceri de prima, in cazul reinnoirii acestora, si/sau restituiri de prima, in cazul participarii asiguratilor la profitul asiguratorilor.

Societatea constituie rezerva de beneficii si risturnuri pentru toate contractele de asigurare pentru care este prevazuta acordarea unui bonus de tip profit sharing. Rezerva de beneficii si risturnuri se constituie la valoarea estimata a participarii la profit ce urmeaza a fi platita clientului sau acordata ca reducere la reinnoire.

x. Testul privind adecvarea datoriilor

Pentru fiecare data de inchidere financiara sunt realizate teste de adecvare a rezervelor tehnice. Acestea pot fi de doua tipuri:

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

x. Testul privind adecvarea datoriilor (continuare)

- a. Testul run-off – verifica suficienta rezervelor de daune constituite la sfarsitul perioadelor de raportare anterioare;
- b. Testul LAT (Liability Adequacy Test) – evalueaza daca valoarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate depaseste rezerva de prime, dedusa cu valoarea cheltuielilor de achizitie reportate (DAC) pentru aceste contracte; Orice deficienta este imediat inregistrata in contul de profit sau pierdere, prin anulara DAC si/sau prin constituirea unei rezerve pentru riscuri neexpirate decurgand din testele privind adecvarea datoriilor.

Valoarea DAC, anulat ca urmare a acestui test, nu mai poate fi recunoscuta ulterior.

xi. Alte datorii asociate contractelor de asigurare

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

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

xii. Datorii comerciale si alte datorii

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

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

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

Beneficii ale angajatilor

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

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

xiii. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste 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 adecvata. Diferentele rezultate in urma ajustarilor necesare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- Societatea 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.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

xiv. Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, atât favorabile cât și nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care furnizează date suplimentare despre poziția Societății la data bilanțului sunt evenimente ulterioare care conduc la ajustarea situațiilor financiare.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care oferă indicații despre condițiile apărute ulterior datei bilanțului, nu conduc la ajustarea situațiilor financiare și sunt prezentate în note în cazul în care sunt semnificative.

xv. Recunoașterea veniturilor

a) *Venituri din prime brute subscrise aferente asigurărilor generale*

Veniturile din prime brute subscrise cuprind primele încasate și de încasat aferente tuturor contractelor de asigurare care intră în vigoare în exercitiul financiar. Primele brute subscrise includ valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente contractelor de asigurare ale caror riscuri încep în cursul exercitiului financiar. În situația în care durata contractului de asigurare este mai mare de un an, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferentă unui an calendaristic din contractul de asigurare, cu excepția contractelor cu prima unică, pentru care prima brută subscrisă reprezintă valoarea primei brute unice aferente contractului de asigurare. Pentru contractele încheiate în moneda străină, primele brute subscrise sunt evidențiate în lei la cursul de schimb istoric de la data începerii riscului.

Veniturile din prime brute subscrise sunt prezentate net de primele brute subscrise anulate care cuprind primele aferente contractelor de asigurare anulate pe principiul „caz cu caz”, în baza solicitării clientului de asigurare sau în cazul neplatii primelor de asigurare.

b) *Prime brute subscrise anulate*

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

c) *Prime cedate în reasigurare*

Primele cedate în reasigurare sunt recunoscute ca și cheltuieli atunci când politica de asigurare intră în vigoare.

d) *Venituri din comisioane*

Veniturile din comisioane constau din comisioane din operațiuni de reasigurare.

e) *Venituri și cheltuieli din investiții*

Veniturile și cheltuielile legate de dobânda pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobândă, inclusiv de cele evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere, sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere folosind metoda ratei efective a dobânzii.

xvi. Cheltuieli cu daunele

Daunele intamplate cu privire la activitatea de asigurări generale includ toate daunele intamplate în perioadă, fie ca sunt raportate sau nu. Cheltuielile cu daunele includ și cheltuielile externe și interne de administrare a daunelor, respectiv partea din cheltuielile directe și indirecte atribuibile reprezentând cheltuieli cu salariile personalului precum și partea alocată din cheltuielile administrative și alte cheltuieli de exploatare ale societății, în măsura în care aceste cheltuieli nu au fost direct și în totalitate considerate cheltuieli de achiziție, cheltuieli cu plasamentele sau alte cheltuieli de exploatare aferente emiterii polițelor.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.6. Politici contabile semnificative (continuare)

xvii. Cheltuieli de achizitie

Cheltuielile de achizitie sunt acele cheltuieli ocazionate de procesul de subscriere. Cheltuielile de achizitie reprezentand comisioanele platite agentilor si brokerilor sunt inregistrate in contabilitate in momentul recunoasterii veniturilor din prime brute subscrise. Celelalte cheltuieli de achizitie se inregistreaza in contabilitate conform principiului independentei exercitiului financiar.

xviii. Impozitul pe profit amanat

Impozitul pe profit amanat este recunoscut folosind metoda bilantiera pe baza diferentelor temporare aparute intre bazele fiscale ale activelor si ale datoriilor si valorile lor contabile din situatiile financiare. Cu toate acestea, daca impozitul pe profit amanat provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unui pasiv dintr-o operatiune care la data tranzactiei nu afecteaza nici contabilitatea, nici profitul impozabil sau pierderea, acesta nu este contabilizat.

Impozitul pe profit amanat este calculat folosind ratele de impozitare existente la finalul perioadei de raportare si se estimeaza ca vor fi aplicate atunci cand activul din impozitul pe profit amanat aferent va fi realizat sau cand va fi decontata datoria din impozitul pe profit amanat.

Activele si datoriile aferente impozitului pe profitul amanat sunt compensate atunci cand exista un drept legal de a compensa activul din impozitul curent cu datoriile din impozite curente si cand activele si datoriile aferente impozitului pe profit amanat se raporteaza la aceeaasi autoritate fiscala.

Activele din impozit pe profit amanat sunt recunoscute in masura in care este probabil sa fie disponibil in viitor un profit impozabil in baza caruia sa fie utilizate diferentele temporare.

Diferentele temporare sunt acele diferente aparute intre valoarea contabila a unui activ sau a unei datorii si baza sa fiscala. Diferentele temporare pot fi:

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

Impozitul amanat aferent evaluarii la valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare care sunt inregistrate direct in alte elemente ale rezultatului global, este inregistrat direct in alte elemente ale rezultatului global si recunoscut ulterior in contul de profit sau pierdere impreuna cu castigul sau pierderea din instrumentul financiar recunoscut in situatia rezultatului global.

xix. Impozit pe profit curent

Societatea inregistreaza impozitul pe profit stabilit in conformitate cu Reglementarile contabile si de raportare emise de Ministerul Finantelor Publice.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadei. Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este de 16%.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

xx. IFRS 16 Leasing

IFRS 16 „Contracte de leasing”

Incepand cu 1 ianuarie 2019, compania a aplicat pentru prima data un nou standard, IFRS 16 „Contracte de leasing” .

Datorita metodelor de tranzitie adoptate in aplicarea acestui standard, informatiile comparative din aceste situatii financiare nu au fost retratate pentru a reflecta cerintele noului standard.

IFRS 16 inlocuieste instructiunile existente privind locatiunile, inclusiv IAS 17 Leasing, IFRIC 4 Determinarea masurii in care un angajament contine un contract de leasing, SIC-15 Leasing operational - Stimulente si SIC-27 Evaluarea fondului economic al tranzactiilor care implica forma legala a unui contract de leasing. Standardul elimina modelul contabil dual actual pentru locatari si impune societatilor sa aduca majoritatea contractelor de leasing in bilant intr-un singur model, eliminand distinctia dintre contractele de leasing operationale si cele financiare. In conformitate cu IFRS 16, un contract este sau contine un contract de leasing in cazul in care confera dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei compensatii. Pentru astfel de contracte, noul model impune locatarului sa recunoasca un drept de utilizare al activului si un drept de leasing. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate pe durata contractului de leasing, iar datoria genereaza dobanda. Cheltuielile cu dobandile sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe durata contractului de leasing, fiind calculate la soldul ramas al datoriei privind leasingul pentru fiecare perioada. Acest lucru va determina cheltuieli mai mari la inceputul contractului de leasing, chiar daca locatarul plateste chirii constante. Contabilitatea locatarului ramane in mare masura neafectata de introducerea noului standard, iar distinctia dintre contractele de leasing operational si financiar va fi mentinuta.

Fiind permis de catre standard, compania a adoptat IFRS 16 de la 1 ianuarie 2019 utilizand metoda retrospectiva modificata. Astfel, ajustarile cumulate din aplicarea initiala a IFRS 16 au fost recunoscute la 1 ianuarie 2019

Drepturile de utilizare a activelor aferente contractelor de leasing operational anterioare au fost evaluate la data aplicarii initiale la valoarea datoriei de leasing, ajustata cu platile in avans. Datoriile din leasing au fost evaluate la valoarea platilor de leasing pe perioada contractuala ramasa, actualizata cu rata de imprumut marginala de la 1 ianuarie 2019. Rata de discount aplicata acestor datorii din leasing la 1 ianuarie 2019 a fost de 2.86%

Tranzitia in cifre la 01.01.2019

RON	1 Ianuarie 2019
Active din drepturi de utilizare cladire	3.187.483
Datorii din drepturi de utilizare cladire	3.187.483
Rezultatul exercitiului	0

xxi. Corectia erorilor contabile pentru perioade anterioare

Erorile contabile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii gresite in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare identificate in perioada curenta. In cursul exercitiului financiar curent, Compania a modificat perioadele anterioare dupa cum urmeaza:

- Contabilizarea ca diferente temporare deductibile, a provizioanelor pentru risc si taxe si provizioanele pentru creante, care pentru scopurile statutare si fiscale sunt considerate ca fiind deductibile, pana cand se va materializa evenimentul pentru care s-a creat provizionul.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

xxi. Corectia erorilor contabile pentru perioade anterioare (continuare)

- Considerarea pierderii fiscale reportate drept diferenta temporara deductibila pentru a compensa pozitia neta a diferentelor temporare impozabile (pana la nivelul pozitiei nete de datorie fiscala amanata), in conformitate cu prevederile IAS 12, alin. 36 a) care spune: *O entitate are in vedere urmatoarele criterii pentru a evalua probabilitatea ca creditele fiscale sa poata fi utilizate: (a) daca entitatea are suficiente diferente temporare impozabile legate de aceeasi autoritate fiscala si aceeasi entitate impozabila, ceea ce va avea ca rezultat sume impozabile pentru care pot fi utilizate pierderile fiscale neutilizate sau creditele fiscale neutilizate inainte de expirare.*

Drept urmare, au fost efectuate urmatoarele corectii:

Impozitul amanat

RON	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
Raportat			
Valoarea de piata a activelor disponibile pentru vanzare	(197.373)	(96.591)	(168.218)
Valoarea de piata a participatiei PAID	(4.296.940)	(3.239.668)	(1.329.916)
Activ / datorie pentru impozit amanat prin rezultatul global	(4.494.314)	(3.336.260)	(1.498.135)
Rezerve tehnice brute	1.000.048	702.775	520.785
Reducerea DAC pentru acoperirea deficitului LAT	578.755	587.211	302.348
Rezerve tehnice cedate in reasigurare	(3.312.287)	(3.109.633)	(953.545)
Alte ajustari	-	-	(7.726)
Ajustari aferente leasingului (IFRS16)	3.175	-	-
Activ / datorie pentru impozit amanat prin rezultatul curent	(1.730.309)	(1.819.646)	(138.137)
Total Activ / (datorie) pentru impozit amanat	(6.224.622)	(5.155.906)	(1.636.272)
Corectarea activ pentru impozit amanat prin rezultat curent			
Provizion pentru creante	4.428.278	4.396.625	1.494.720
Provizion pentru riscuri si cheltuieli	1.026.871	759.281	141.552
Activ pentru impozit amanat – pierderi fiscale reportate	769.473	-	-
Total corectii	6.224.622	5.155.906	1.636.272
Corectat			
Activ / datorie pentru impozit amanat prin rezultatul curent corectat	4.494.314	3.336.260	1.498.135
Total Activ / (datorie) pentru impozit amanat	-	-	-

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

xxi.Corectia erorilor contabile pentru perioade anterioare (continuare)

Drept urmare, situatia financiara si situatia rezultatului global pentru anul 2018 se prezinta astfel:

Rezultat global pentru anul 2018	Raportat	Retratat	Diferenta
Impozit pe profit (cheltuiala)/ venit	(1.681.509)	1.838.125	3.519.634
Rezultat curent	(41.490.732)	(37.971.098)	3.519.634
Rezultat global total al anului	(31.840.576)	(28.320.941)	3.519.634

Bilant la 31 decembrie 2018	Raportat	Retratat	Diferenta
Rezultat raportat	-127.740.237	-126.103.966	1.636.272
Rezultat curent	-41.490.732	-37.971.098	3.519.634
Total capitaluri proprii	67.900.485	73.056.391	5.155.906
Datorie pentru impozit amanat	5.155.906	0	(5.155.906)
Total pasiv	229.021.490	223.865.584	(5.155.906)

1.7.Estimari si rationamente contabile esentiale

Societatea realizeaza estimari si ipoteze care afecteaza sumele raportate ale activelor si ale pasivelor in urmatorul exercitiu financiar. Estimările și raționamentele sunt evaluate în mod continuu și se bazează pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv pe așteptările privind viitoarele evenimente considerate rezonabile în situațiile date.

Pentru pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de UE Societatea realizează estimări și ipoteze în legătură cu evoluții viitoare care pot avea un efect semnificativ asupra recunoașterii și valorii activelor și pasivelor raportate, prezentarea datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și a veniturilor și cheltuielilor raportate pentru perioada respectivă. Există un risc ca următoarele elemente să sufere ajustări în exercitiul financiar următor: rezerve tehnice, alte provizioane, valoarea justă a activelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă, ajustări de valoare pentru creanțe și alte pierderi de valoare.

Principalele ipoteze utilizate sunt:

Rezerve tehnice:

- Instrumentarea dosarelor de dauna și evaluarea nivelului daunelor se face cât mai aproape de valoarea reală (plata ulterioară);
- Rezerva medie s-a calculat în baza istoricului de plăți. Ea se actualizează periodic. Această valoare este folosită ca și rezerva standard în momentul deschiderii unui dosar de dauna. Această valoare se corectează la momentul procesării dosarelor de dauna cu valoarea estimată a daunei efective.
- Principiul liniarității în calculul rezervelor de primă – rezerva de primă este raportată la perioada neexpirată a riscului (număr de zile).

Valoarea justă a activelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă:

- Valoarea justă a activelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă, este stabilită prin verificarea cotatiilor de închidere primite de la bancile custode.

Ajustări de valoare pentru creanțe și alte pierderi de valoare:

- Ajustările pentru creanțele provenind din activitatea de asigurări sunt constituite în funcție de vechimea acestora, aplicând procentele de provizion la suma datorată în funcție de benzile de vechime ale creanțelor neincasate.
- Ajustările de valoare pentru creanțele din regrese, sunt evaluate având în vedere perioada legală în care Societatea are drept de recuperare, costurile ocazionate de recuperarea acestora precum și sumele

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.7. Estimari si rationamente contabile esentiale (continuare)

nerecuperabile ca urmare a documentatiei incorecte sau din cauze care tin de societatile partenere prin intermediul carora aceste sume sunt recuperate.

Societatea face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea activelor si datoriilor raportate. Estimările si judecatile sunt evaluate continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

Conducerea a discutat dezvoltarea, selectia, prezentarea si aplicarea politicilor contabile critice si a estimarilor. Aceste prezentari completeaza comentariile asupra gestionarii riscurilor financiare (vezi Nota 3).

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 a pozitiei financiare.

Evaluarea instrumentelor financiare

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

Nivelul 1: cotationi 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: cotationi de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotationi de piata pentru instrumente similare pe pietele 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 cotationi de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferenta dintre instrumente.

Societatea determina valoarea justa folosind, in principal, cotationile de pe piata activa.

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

Raspunderea finala care rezulta din cererile de despagubire aferente contractelor de asigurare

Estimarea raspunderii finale care rezulta din cererile de despagubire aferente contractelor de asigurare este cea mai critica estimare contabila a Societatii. In realizarea estimarilor privind datoria de plata in caz de dauna trebuie luate in considerare mai multe surse de incertitudine.

Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a daunelor pentru portofolii cu caracteristici similare atunci cand isi estimeaza nivelul daunelor intamplate ce se vor raporta in viitor. Metodologia si ipotezele folosite pentru a estima nivelul daunelor intamplate sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente intre estimari si valorile reale inclusiv pentru a evalua efectele incertitudinilor.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1.7. Estimari si rationamente contabile esentiale (continuare)

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Estimările și judecățile asociate nivelului daunelor intamplate se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a rezervelor de dauna pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

2. RECONCILIERI INTRE SITUATIILE FINANCIARE STATUTARE SI IFRS

2.1.Reconcilierea rezultatului global al exercitiului intre situatiile financiare statutare (RCR) si IFRS

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Pierdere anului conform situatiilor financiare statutare	-18.293.598	-50.318.656
Ajustari pentru:		
Reducerea cheltuielilor de achizitie reportate nete ca urmare a deficitului obtinut in urma testului de adecvare a rezervelor (LAT)	52.851	-1.828.680
Ajustare rezerve daune (IBNR+RBNS)	-42.429	4.090.403
Ajustare rezerva de catastrofa	135.356	139.554
Ajustare alte rezerve	-67.998	-146.214
Ajustare rezerva LAT	-616.297	8.256.923
Eliminare autoasigurare	-	-2.553
Ajustari leasing IFRS 16	-19.845	
Ajustare impozit pe profit amanat	1.158.054	1.838.125
Pierdere anului conform IFRS	-17.693.905	-37.971.098
Ajustare pentru valoarea justa a activelor disponibile pentru vanzare (brut)	7.237.837	11.488.282
Impozit pe profit amanat aferent modificarii valorii juste a activelor disponibile pentru vanzare	-1.158.054	-1.838.125
Rezultatul global total aferent anului	-11.614.122	-28.320.941

2.2.Reconcilierea capitalurilor proprii intre situatiile financiare statutare (RCR) si IFRS

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Capitaluri proprii conform situatiilor financiare statutare	32.038.380	40.831.978
Reducerea cheltuielilor de achizitie reportate nete ca urmare a deficitului obtinut in urma testului de adecvare a rezervelor (LAT)	-3.617.220	-3.670.071
Ajustare rezerve daune (IBNR+RBNS)	4.668.261	4.710.690
Ajustare rezerva de catastrofa	3.350.984	3.215.628
Ajustare alte rezerve	-938.537	-870.539
Ajustare rezerva LAT	7.532.337	8.148.633
Recunoasterea la valoarea justa a activelor disponibile pentru vanzare	28.089.460	20.851.623
Eliminare autoasigurare	-161.552	-161.552
Ajustari leasing IFRS 16	-19.845	
Ajustare impozit pe profit amanat	0	0
Capitaluri proprii conform IFRS	70.942.269	73.056.391

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCURILOR

Activitatea principala a Societatii consta in asumarea de riscuri ale clientilor rezultate din diferitele pachete de asigurari oferite. Asigurarile reprezinta asumarea constienta a unor riscuri diverse si administrarea prudenta a acestora. Una dintre responsabilitatile principale ale managementului riscurilor este aceea de a se asigura ca obligatiile asumate in cadrul politelor de asigurare pot fi satisfacute in orice moment.

Societatea este expusa si altor riscuri decat riscul de subscriere decurgand din portofoliul de asigurari. Procese consacrate de management al riscului sunt utilizate pentru a identifica, analiza, evalua, raporta, controla si monitoriza aceste riscuri. Masurile de control al riscurilor utilizate sunt: evitarea, reducerea, diversificarea, transferul si acceptarea riscurilor.

In scopul de a oferi o perspectiva mai detaliata a riscurilor cu care se confrunta Societatea, managementul riscurilor a luat in considerare urmatoarele aspecte in regimul Solvabilitate II:

- strategia Societatii, apetitul la risc si principalele riscuri strategice;
- rezultatele evaluarii cantitative dupa aplicarea modelului standard;
- concluzia asupra adecvarii rezultatelor cantitative;
- evaluarea calitativa a riscurilor cuantificabile;
- impactul in pozitia la risc (atat pozitia la risc curenta, cat si evaluarea prospectiva) privind adecvarea capitalului;
- evaluarea calitativa a riscurilor necuantificabile (cum ar fi: riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul strategic, riscul de contagiune, riscul juridic/de conformitate si riscul de concentrare);
- rezultatele evaluarii calitative si cantitative trebuie sa conduca la concluzii relevante referitoare la expunerea la risc.

Cadrul de management al riscurilor a fost consolidat continuu in vederea respectarii cerintelor Solvabilitate II si a legislatiei locale actualizate. Cele mai importante principii care sunt luate in considerare in acest sens sunt urmatoarele:

- Consiliul de Administratie este responsabilul final pentru asigurarea eficientei sistemului de management al riscurilor, stabilirea apetitului la risc al Societatii si limitele de toleranta la risc, precum si in pentru aprobarea strategiilor si politicilor de management al riscurilor;
- Stabilirea documentatiei adecvate si luarea masurilor necesare pentru a evidentia rolul urmatoarelor functii-cheie: functia de management al riscurilor, functia de conformitate, functia de audit intern si functia actuariala.

Principalele riscuri la care este expusa Societatea pot fi clasificate astfel:

Riscuri financiare:

- **Riscul de piata** – riscul de modificare a valorii investitiilor datorita fluctuatii randamentelor, preturilor pe piata si a cursurilor de schimb si riscul variatiei valorii de piata a investitiilor imobiliare si a participatiilor
- **Riscul de credit** – cuantifica riscul potential ca o contrapartida sa nu isi onoreze obligatiile pe care la are fata de Societate
- **Riscul de lichiditate** – provine din nevoia de a alina portofoliul de investitii la obligatiile decurgand din portofoliul de asigurari

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI (Continuare)

Riscul de asigurare:

- **Riscul de asigurare -de subscriere** – obiectul principal de activitate al Societatii il reprezinta transferul riscurilor de la asiguratii la Societate.

Alte riscuri:

- **Riscul operational** – rezulta din deficiente sau erori in procese sau control intern cauzate de tehnologie, personal, organizare sau factori externi
- **Riscul de concentrare** – reprezinta o pozitie sau grup de pozitii cu aceeasi contrapartida, garantor, manager, sector industrial, arie geografica, etc., care au potentialul de a pune in pericol activitatea Societatii sau indicatorii de performanta ai acesteia
- **Riscul strategic** – provenit din schimbarile in mediul economic, in practica juridica, in mediul de reglementare.
- **Risc juridic / de conformitate**
- **Risc reputational**
- **Risc de contagiune**

Pentru managementul eficient al riscurilor exista politici pe fiecare categorie de risc si o strategie de risc. Obiectivul managementului riscului nu este evitarea completa a riscului, ci acceptarea constienta a riscurilor dorite si implementarea masurilor de monitorizare si reducere a riscurilor bazate pe factori economici. Profituri mai mari se pot obtine din asumarea riscurilor mai mari. Plecand de la aceasta presupunere indicatorul risc – profit trebuie optimizat pentru a garanta securitatea necesara asiguratilor si Societatii, dar si pentru a raspunde nevoii de a crea plus-valoare.

Principalele departamente implicate in managementul riscului sunt:

Managementul riscului – departamentul de managementul riscului este responsabil cu gestionarea riscurilor si lucreaza in conformitate cu ghidurile elaborate de Grup; asista Consiliul de Administratie in stabilirea strategiei de risc si urmarirea implementarii ei.

Actuariat – riscul de subscriere este gestionat de departamentul de actuariat.

Reasigurare – reasigurarea este administrata in colaborare cu departamentul dedicat al Grupului.

Directia Economica-Financiara – administreaza investitiile in conformitate cu orientarea strategica stabilita de Grup pentru a obtine randamente adecvate posibile si nivele de siguranta ridicate. Instructiuni si limite sunt utilizate pentru a administra investitiile si se pregatesc periodic rapoarte referitoare la investitii, limite si venituri.

Control financiar si bugetare – realizeaza procesul anual de planificare si bugetare si monitorizeaza evolutia activitatii, pregatind rapoarte in mod regulat de analiza variatiilor fata de buget si situatii financiare preliminare.

Audit intern – monitorizeaza sistematic procesele operationale, controlul intern si functionarea si adecvarea managementului riscurilor si raporteaza direct Consiliului de Administratie.

3.1 Riscul de piata

Riscul de piata reflecta riscul de pierdere sau de evolutie nefavorabila in situatiile financiare, care rezulta, in mod direct sau indirect, din fluctuatiile in nivelul si volatilitatea pretului de piata al activelor, obligatiilor si instrumentelor financiare.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI (Continuare)

In cadrul analizei de senzitivitate, Societatea a calculat impactul urmatoarelor scenarii asupra indicatorilor de solvabilitate:

- **Scenariul RP1:** fluctuatiile pretului instrumentelor financiare (titluri de stat) in sensul cresterii valorii de piata cu 10%;
- **Scenariul RP2:** fluctuatiile pretului instrumentelor financiare (titluri de stat) in sensul scaderii valorii de piata cu 10%;
- **Scenariul RP3:** fluctuatiile ratei dobanzii in sensul cresterii curbei de randament cu 100 bps (1 punct procentual);
- **Scenariul RP4:** fluctuatiile ratei dobanzii in sensul descresterii curbei de randament cu 100 bps (1 punct procentual);
- **Scenariul RP5:** fluctuatiile cursului valutar EUR/RON in sensul devalorizarii leului cu 10%;
- **Scenariul RP6:** fluctuatiile cursului valutar EUR/RON in sensul aprecierii leului cu 10%.

Pentru portofoliul de active financiare administrate de Societate sunt analizate componentele riscului de piata prin teste de senzitivitate:

a) Riscul de pret

Societatea este expusa riscului de pret, existand posibilitatea ca valoarea instrumentelor financiare sa fluctueze ca rezultat al schimbarilor preturilor pietei. Singurele instrumente din portofoliul Societatii expuse acestui risc sunt titlurile de stat. Societatea este expusa riscului asociat variatiei pretului activelor financiare din categoria disponibile pentru vanzare.

Pentru analiza de senzitivitate s-a aplicat un stress de $\pm 10\%$ a preturilor activelor investitionale evaluate la valoare justa (corespunzand scenariilor RP1 si RP2 de mai sus). Rezultatul este redat mai jos:

Active financiare disponibile pentru vanzare (titluri de stat)

31 decembrie 2019	Valoare activ	Variatie de pret aplicata	Valoare activ cu variatie de pret	Impact in capitaluri proprii inainte de impozitare
RP1	47.421.748	+10%	52.059.142	4.637.394
RP2	47.421.748	-10%	42.784.353	-4.637.394
31 decembrie 2018				
RP1	54.880.674	+10%	60.242.405	5.361.731
RP2	54.880.674	-10%	49.518.942	-5.361.731

Fata de anul anterior, impactul material al scenariilor este mai mic ca urmare a scaderii sumelor investite in aceste instrumente financiare, scaderea generata de maturitatea unor titluri.

b) Riscul de rata a dobanzii

Riscul de rata a dobanzii reflecta riscurile pentru care senzitivitatea valorii activelor si/sau impactul in profit, a obligatiilor si a instrumentelor financiare este determinata de variatia structurii temporale a ratelor de dobanda sau de volatilitatea acestora.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI (Continuare)

Atat la 31 decembrie 2019, cat si la 31 decembrie 2018, Societatea nu are datorii purtatoare de dobanzi, detinand doar active care genereaza venituri din dobanzi fixe. Societatea nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a se proteja fata de fluctuatiile ratei dobanzii.

Pentru analiza de senzitivitate s-a aplicat un stress de ± 100 bp a curbelor de randament la RON si la EUR afectand titlurile de stat din portofoliul si depozitele Societatii (corespunzand scenariilor RP3 si RP4 prezentate mai jos):

Active financiare (titluri de stat si depozite)

31 decembrie 2019	Valoare activ	Variatie de pret aplicata	Valoare activ cu variatie de pret	Impact in capitaluri proprii inainte de impozitare
RP4	88.772.616	-100bps	87.017.040	-1.755.576
RP3	88.772.616	+100bps	89.904.560	1.131.944
31 decembrie 2018				
RP4	112.600.078	-100bps	109.958.797	-2.641.281
RP3	112.600.078	+100bps	115.188.608	2.588.530

c) Riscul valutar

Riscul valutar reflecta riscurile pentru care senzitivitatea valorii activelor, a obligatiilor si a instrumentelor financiare este determinata de variatia nivelului sau volatilitatea cursurilor de schimb valutar.

Activele si datoriile monetare exprimate in valute au urmatoarea distributie:

ALM 31.12.2019	CHF	EUR	GBP	RON	USD	Total RON
Titluri de stat	-	11.222.823	-	36.198.925	-	47.421.748
Depozite	-	-	-	16.024.757	-	16.024.757
Creante din asigurari	15.770	21.102.018	6.596	2.366.242	126.486	23.617.112
Creante reasigurare	-	-	-	49.522	-	49.522
Debitori diversi	-	-	-	33.798.474	47	33.798.521
Alte active	9.723	16.035.063	1.854	39.783.032	88.785	55.918.457
Numerar si echivalente de numerar	286.691	15.800.508	-	21.965.421	2.951.067	41.003.687
Rezerve tehnice, nete	-40.605	-24.606.896	-8.224	-48.360.565	-343.547	-73.359.837
Datorii asigurati	-	-	-	314	-	314
Datorii reasigurare	-	-21.124.839	-	-12.735.790	-9.285	-33.869.914
Datorii comerciale si alte datorii	-820	8.972.558	-	-30.675.981	-12.737	-39.662.096
Capitaluri proprii	-	-	-	-70.942.269	-	-70.942.269

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI (Continuare)

ALM 31.12.2018	CHF	EUR	GBP	RON	USD	Total RON
Titluri de stat	-	10.792.053	-	44.088.621	-	54.880.674
Depozite	-	0	-	2.005.930	-	2.005.930
Creante din asigurari	17.482	33.579.316	6.107	6.515.597	116.807	40.235.309
Creante reasigurare	-	-	-	1.171.122	-	1.171.122
Debitori diversi	-	672	-	21.275.761	99	21.276.532
Alte active	26.361	13.626.455	-	36.106.314	12.773	49.771.903
Numerar si echivalente de numerar	231.613	40.768.598	-	21.750.105	2.761.272	65.511.588
Rezerve tehnice, nete	-113.623	-35.225.490	-7.110	-53.112.099	-337.598	-88.795.920
Datorii asigurate	-	-	-	145	-	145
Datorii reasigurare	-	-23.814.872	-	-12.215.039	-1.018	-36.030.929
Datorii comerciale si alte datorii	-1.328	-8.063.960	-1.832	-28.041.261	-17.488	-36.969.963
Capitaluri proprii	-	-	-	-73.056.391	-	-73.056.391

Activele si obligatiile Societatii sunt exprimate in principal in moneda nationala, celelalte valute in care se efectueaza operatiuni fiind preponderent EUR si foarte rar USD si alte valute. Societatea este expusa riscului valutar pentru diferentele, pe valute, intre active si obligatii. Societatea monitorizeaza in permanenta corelarea activelor si pasivelor in valuta (asset-liability currency matching), avand stabilita o limita de interventie in cazul expunerilor care depasesc 10% din valoarea activelor exprimate in valuta respectiva – limita stabilita in Politica privind Concordanta intre Active si Obligatii.

In cazul in care expunerea pe o valuta depaseste cei 10% din valoarea activelor in respectiva valuta, se intervine prin:

- vanzarea/cumpararea de valuta, dupa caz;
- operatiuni de hedging – de tip non-deliverable forward, cu maturitate de 1 an (durata stabilita pentru obligatiile Societatii).

Pentru analiza de senzitivitate s-a aplicat scenariul variatiei cursului de schimb RON/EUR cu $\pm 10\%$ asupra valorii nete (active-obligatii), corespunzand scenariilor RP5 si RP6 descrise anterior. Impactul in contul de profit si pierdere este dat de diferentele de curs care deriva din reevaluarea efectuata in aceste scenarii.

S-au efectuat teste de stres doar pe EUR, celelalte valute avand un impact neglijabil in P&L. Rezultatele aferente testelor de stres corespunzatoare scenariilor RP5 (fluctuatiile cursului valutar EUR/RON in sensul devalorizarii monedei nationale cu 10%) si RP6 (fluctuatiile cursului valutar EUR/RON in sensul aprecierii monedei nationale cu 10%) sunt in tabelele de mai jos:

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI (Continuare)

Scenariul RP5 - Depreciere RON 10%

31 decembrie 2019	Sold in valuta (EUR)	Echivalent RON curs inchidere	EchivalentRON curs stresat	Active care acoperaobligatii
Activ impactat	13.424.646	64.160.410	57.744.369	-6.416.041
Obligatii impactate	11.446.089	54.704.293	49.233.864	-5.470.429
Total	1.978.557	9.456.117	8.510.505	-945.612
31 decembrie 2018	Sold in valuta (EUR)	Echivalent RON curs inchidere	EchivalentRON curs stresat	Active care acoperaobligatii
Activ impactat	21.176.933	98.767.094	88.890.385	-9.876.709
Obligatii impactate	14.388.027	67.104.322	60.393.890	-6.710.432
Total	6.788.906	31.662.772	28.496.495	-3.166.277

Scenariul RP6 - Apreciere RON 10%

31 decembrie 2019	Sold in valuta (EUR)	Echivalent RON curs inchidere	EchivalentRON curs stresat	Active care acoperaobligatii
Activ impactat	13.424.646	64.160.410	70.576.451	6.416.041
Obligatii impactate	11.446.089	54.704.293	60.174.722	5.470.429
Total	1.978.557	9.456.117	10.401.728	945.612
31 decembrie 2018	Sold in valuta (EUR)	Echivalent RON curs inchidere	EchivalentRON curs stresat	Active care acoperaobligatii
Activ impactat	21.176.933	98.767.094	108.643.804	9.876.709
Obligatii impactate	14.388.027	67.104.322	73.814.754	6.710.432
Total	6.788.906	31.662.772	34.829.049	3.166.277

A fost analizata corelarea intre activele si obligatiile detinute in EUR. Astfel, se poate observa ca exista un excedent de active in valoare de 1.978.557 (echivalent to 9.456.117 RON) la data de 31.12.2019, un excedent mai mic comparativ cu cel inregistrat la data de referinta 31.12.2018 in valoare de 6.788.906 EUR (echivalentul a 31.662.772 RON) pe aceeasi moneda.

3.2 Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul pierderilor financiare rezultate din neplata sau deteriorarea bonitatii emitentilor de instrumente financiare, debitorilor sau contrapartidelor si intermediarilor la care Societatea este expusa, rezultand astfel o pierdere financiara pentru aceasta.

Pentru a monitoriza expunerea la riscul de credit, Societatea efectueaza in permanenta evaluari de credit a situatiei financiare a partilor contractante. Informatia privind ratingul contrapartidelor se efectueaza astfel:

1) in cazul reasiguratorilor:

- prin newsletter de la AON Benfield – care este transmis de fiecare data cand apar modificari ale ratingului unui reasigurator, inclusiv modificarile in NOTCH sau in outlook-ul ratingului reasiguratorului. Mentionam ca acest newsletter este un serviciu additional oferit in baza contractului de brokeraj incheiat cu AON Benfield (inclusiv in regimul Solvabilitate I);

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI (Continuare)

- prin responsabilitatile specifice departamentului Reasigurare. Monitorizarea ratingului partenerilor de reasigurare se realizeaza trimestrial pe tot parcursul anului. Departamentul de Reasigurare din cadrul Grupului furnizeaza informatii catre Gothaer Asigurari Reasigurari cu privire la orice modificare a ratingului reasiguratorilor. Departamentul de Reasigurare din cadrul Grupului evalueaza constant daca reasiguratorii sunt adecvati din perspectiva bonitatii lor ca piata de plasare a afacerilor Grupului Gothaer.
- 2) **in cazul bancilor:**
- informatia privind rating-ul partenerului este preluata din mai multe surse: de pe site-urile respectivelor institutii bancare sau de pe site-ul specializat <https://thebanks.eu/>.
- 3) **in cazul emitentilor de instrumente financiare:**
- in aceasta categorie, avand in vedere portofoliul de investitii al Societatii la data raportului, se regasesc titlurile de stat emise de Ministerul Finantelor Publice. Ratingul instrumentelor este ratingul de tara al Romaniei (BBB- in 2019 si in 2018), preluat de pe site-urile agentilor de rating.

a) Riscul de credit – plasamente la banci

Riscul de credit aferent plasamentelor la banci rezulta direct din neindeplinirea obligatiilor contractuale de catre partenerii investitionali: banci, emitenti de instrumente financiare cu venit fix etc. Riscul de credit aferent partenerilor investitionali (riscul de contrapartida) este cuantificat pe baza metodologiei capitalului de risc. In cadrul analizei de senzitivitate, Societatea calculeaza impactul scenariului RCII referitor la pierderea ce poate fi suferita ca urmare a falimentului partenerilor bancari care nu au rating alocat.

Scenariul RCII - Scenariul falimentului partenerilor bancari fara rating

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Total expunere pe banci	56.987.057	67.473.815
Expunere banci fara rating	1.854.138	2.176.441
Activ ramas	55.132.920	65.297.374

In cazul scenariului falimentului partenerilor bancari care nu au alocat un rating si pe care Societatea are expunere s-a calculat expunerea pe fiecare dintre aceste contrapartide considerand toate depozitele (inclusiv overnight), conturile curente si dobanzile de incasat.

Scenariul falimentului acestor parteneri bancari ar avea un impact in capitaluri proprii (prin diminuarea activului) in suma de -1.854.138 RON la data de referinta 31.12.2019 (reprezentand valoarea activelor investite in aceste institutii) si un impact in suma de -2.176.441 RON la data de referinta 31.12.2018, observandu-se, astfel, o scadere a expunerii bancilor fara rating in portofoliu in 2019 comparativ cu 2018.

b) Riscul de credit – reasiguratorii

Riscul de credit – reasiguratorii consta in riscul generat de incapacitatea indeplinirii obligatiilor contractuale/falimentul unui reasigurator. Riscul de credit – reasiguratorii este cuantificat pe baza metodologiei capitalului de risc. Societatea are ca obiectiv optimizarea balantei intre reducerea riscului de credit al contrapartidei de reasigurare, pe de o parte si reducerea expunerii la alte riscuri rezultata ca urmare a cumpararii de protectie prin reasigurare. Deciziile cu privire la structura programelor de reasigurare sunt in sarcina directa a Conducerii Executive si sunt aprobate de Consiliul de Administratie al Societatii.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI (Continuare)

La 31 decembrie 2019, avand in vedere faptul ca reasiguratorul aflat in portofoliul Societatii - CBL Insurance Limited este in lichidare, Societatea a evaluat expunerea fata de acest reasigurator in ceea ce priveste rezerva de dauna avizata de recuperat (12,6 milioane RON), precum si creanta exigibila (6,2 milioane RON), provenind din daunele avizate pentru produsul de asigurari de garantii si a decis mentinerea unei ajustari pentru depreciere in proportie de 100% din sumele de recuperat mentionate.

Criteriile de selectare a reasiguratorilor participanti la programele de reasigurare ale GOTHAER Asigurari – Reasigurari S.A. au tinut cont de urmatoarele aspecte:

- ratingul si soliditatea financiara a reasiguratorilor;
- sprijinul acordat de acestia atat pe contractele automate de reasigurare, cat si la plasamentele facultative;
- know-how-ul reasiguratorilor;
- disponibilitatea acestora de a acorda asistenta tehnica in analiza si preluarea riscurilor in asigurare.

Astfel, ratingul acceptat al reasiguratorilor cu care Societatea colaboreaza in plasamentul contractelor de reasigurare sunt cei cotate de agentii de rating cu cel putin "A-" (conform clasificarii Standard & Poor's). Pentru plasamente in reasigurare facultativa sunt acceptati si parteneri cu rating mai mic sau fara rating, insa numai cu indeplinirea conditiei ca marja de solvabilitate II sa fie minim 200%.

In contextul celor elocvate mai sus, plasamentul programelor de reasigurare ale Gothaer Asigurari Reasigurari S.A. pentru anul 2019 demonstreaza respectarea acestor principii, societatea fiind protejata prin plasamente efectuate la reasiguratorii cotate "AA" conform S&P (GenRe, Hannover Rueck, Scor Re, Swiss Re) si la alti reasiguratorii de renume cotate de agentii de rating "A", corespunzator politicilor interne Gothaer Asigurari Reasigurari S.A.

3.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul ca Societatea sa nu detina suficiente active lichide pentru onorarea obligatiilor la data scadenta.

In prezent, Societatea monitorizeaza riscul de lichiditate prin intermediul coeficientului de lichiditate, calculat conform normelor de reglementare in vigoare. In cadrul Societatii se calculeaza si se monitorizeaza lunar atat coeficientul de lichiditate, cat si coeficientul privind acoperirea rezervelor tehnice cu active admise. Portofoliul de active a fost dezvoltat si gestionat considerand cerintele legale in vigoare referitoare la activele admise sa acopere rezervele tehnice brute si necesitatile de lichiditate pentru a asigura continuarea activitatii in orice moment. Societatea mentine un portofoliu rezonabil de active cu lichiditate ridicata (numerar si echivalent de numerar), restul portofoliului fiind investit in obligatiuni guvernamentale si depozite (fiind cele mai lichide instrumente de investitii).

Conform legislatiei locale in vigoare, coeficientul de lichiditate trebuie sa fie cel putin egal cu 1. Analiza riscului de lichiditate pentru perioada anterioara a determinat propunerea urmatoarelor limite de toleranta la riscul de lichiditate:

- 1,2 limita de atentionare;
- 1,05 limita de interventie.

Coeficientul de lichiditate pe parcursul anului 2019 indica un nivel confortabil, ajungand la o medie anuala de 2,03%, avand o valoare a coeficientului la sfarsitul anului 2019 in valoare de 2,15, in usoara scadere comparativ cu sfarsitul anului anterior. Respectiv, in anul 2018, media anuala a fost in valoare de 2,39%, cu o valoare a coeficientului la sfarsitul anului 2018 in valoare de 2,19.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI (Continuare)

Mai jos este prezentat excedentul/deficitul de active lichide pentru obligatiile Societatii din activitatea de asigurari la 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018:

La 31 decembrie 2019

Active lichide	<1 an	> 1an	Total
Numerar si echivalente de numerar	41.003.687	-	41.003.687
Creante	57.415.633	-	57.415.633
Plasamente la banci	16.024.757	-	16.024.757
Rezerve tehnice in sarcina reasiguratorilor	37.126.695	-	37.126.695
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	13.279.113	34.142.635	47.421.748
Total active lichide	164.849.885	34.142.635	198.992.520
Datorii			
Rezerve tehnice brute	110.486.532	-	110.486.532
Obligatii din activitatea de asigurari	-314	-	-314
Datorii catre reasiguratorii	33.820.392	-	33.820.392
Alte datorii comerciale	26.078.503	-	26.078.503
Total datorii	170.385.113	-	170.385.113
Excedent/(deficit) de lichiditate	-5.535.228	34.142.635	28.607.407

La 31 decembrie 2018

Active lichide	<1 an	> 1an	Total
Numerar si echivalente de numerar	65.511.588	-	65.511.588
Creante	62.663.365	-	62.663.365
Plasamente la banci	2.005.930	-	2.005.930
Rezerve tehnice in sarcina reasiguratorilor	62.022.218	-	62.022.218
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	13.049.592	41.831.082	54.880.674
Total active lichide	205.252.693	41.831.082	247.083.775
Datorii			
Rezerve tehnice brute	150.818.138	-	150.818.138
Obligatii din activitatea de asigurari	-145	-	-145
Datorii catre reasiguratorii	36.030.929	-	36.030.929
Alte datorii comerciale	26.337.981	-	26.337.981
Total datorii	213.186.903	-	213.186.903
Excedent/(deficit) de lichiditate	-7.934.210	41.831.082	33.896.872

Riscul de lichiditate se analizeaza pe baza coeficientului de lichiditate pentru care se realizeaza teste de senzitivitate avand ca punct de referinta 1 scenariu:

Scenariul RL1 - factorul de stres utilizat a fost falimentul partenerilor bancari fara rating alocat. Testele de senzitivitate au determinat o scadere a coeficientului de lichiditate atat in anul 2019, cat si in anul 2018. Atat in anul 2019, cat si in anul 2018, coeficientul de lichiditate a ajuns la un nivel de 2,11 dupa aplicarea scenariului, respectiv la un nivel de 2,15 (ceea ce este la un nivel confortabil comparativ cu limita de toleranta propusa).

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCURILOR (Continuare)

Scenariul RL1 coeficient lichiditate

	Coeficient de lichiditate	Coeficient stresat expunere banci NR	Diferente
31 decembrie 2019	2,15	2,11	-0,04
31 decembrie 2018	2,19	2,15	-0,04

De asemenea, s-a considerat extinderea analizelor, in continuarea scenariului RL1, pentru fluctuatiile cursului valutar EUR/RON in sensul devalorizarii/aprecierii leului cu 10%.

In cazul scaderii cursului valutar RON/EUR, s-au inregistrat urmatoorii coeficienti de lichiditate:

	Coeficient de lichiditate	Coeficient de lichiditate stresat	Diferente
31 decembrie 2019	2,15	2,09	-0,06
31 decembrie 2018	2,19	2,09	-0,09

In cazul cresterii cursului valutar RON/EUR, s-au inregistrat urmatoorii coeficienti de lichiditate:

	Coeficient de lichiditate	Coeficient de lichiditate stresat	Diferente
31 decembrie 2019	2,15	2,21	0,06
31 decembrie 2018	2,19	2,28	0,09

Planul de finantare pentru situatii neprevazute permite gasirea de solutii alternative in cazul in care Societatea se confrunta cu o lipsa acuta de lichiditati, lipsa ce ar putea fi generata de un context economic nefavorabil (cum ar fi starea de recesiune economica globala), de schimbari semnificative nefavorabile in industria asigurarilor ce pot duce la rezilieri masive ale contractelor existente, severitate/frecventa de neanticipat in raport cu un anumit risc (de exemplu un risc de catastrofa, cum ar fi cazul unui cutremur devastator) sau anumite probleme interne/de imagine ale firmei care sa duca la schimbari majore ale atitudinii clientilor.

Caracteristici generale ale acestui plan:

- corelarea cu diverse teste de stres, in raport cu diversi parametri luati individual/agregat pentru a vedea efectele produse in cazul unor diminuari substantiale ale lichiditatilor societatii;
- identificarea surselor de lichiditati disponibile societatii, in primul rand a creantelor ce ar trebui recuperate de la debitori (inclusiv reasiguratorii) si a primelor colectate de la brokerii intr-un timp scurt;
- specificarea atributiilor conducerii si personalului societatii in cazul discutiilor/negocierilor cu contrapartide importante, autoritati de supraveghere, agentii de rating, de credit si mass-media.

Sursele alternative de finantare pe timp de criza:

- imprumuturile garantate: imprumuturile asigurate prin garantii, utilizate in perioadele de stres – aceste imprumuturi ar trebui sa fie obtinute prin acorduri de rascumparare cu contrapartide private;
- imprumuturile negarantate: liniile de credit (oferite de banci la un cost minim) sau vanzarile de active (recomandate in cazul unei situatii de criza specifice firmei) – in cazul imprumuturilor ce pot fi accesate printr-o linie de credit, trebuie tinut cont de faptul ca aceasta alternativa este de obicei limitata de scadente si in conditii de stres este posibil ca banca sa refuze reinnoirea liniei de credit. De multe ori banca isi rezerva dreptul

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCURILOR (Continuare)

de a refuza acordarea unei linii de credit, mai ales in cazul unei inrautatiri a mediului economic, dar chiar in conditiile in care este acceptata creditarea, societatea este expusa riscului de credit prin posibilitatea ca banca sa refuze onorarea intelegerii privind linia de credit;

- majorarea de capital;
- alte surse: de exemplu accelerarea procesului de recuperare a creantelor de la debitori (inclusiv de la reasiguratorii), accelerarea procesului de colectare a primelor de la brokeri.

3.4 Riscul aferent activitatii de asigurari generale

Principalul risc asociat contractelor de asigurare se datoreaza incertitudinii cu privire, in primul rand, la producerea evenimentului asigurat si apoi, in cazul producerii acestuia, la suma care va trebui platita sau data la care va trebui platita. Acest risc este influentat de frecventa si severitatea daunelor precum si de alti factori economici cum ar fi cresterea costurilor asociate lichidarii daunei (atat directe cat si indirecte). Obiectivul Societatii este de a se asigura ca exista suficiente rezerve pentru a acoperi aceste riscuri rezultate din politele subscribe.

De asemenea, Societatea este preocupata sa reduca expunerea la riscul de asigurare prin diversificarea portofoliului de asigurare, prin atragerea unui numar cat mai mare de clienti de pe intreg teritoriul tarii, prin atragerea si mentinerea acelor clienti care prezinta un risc mai mic din punct de vedere al producerii evenimentelor asigurate sau prin evitarea concentrarii riscului de asigurare intr-o singura linie de activitate.

Societatea gestioneaza aceste riscuri prin strategia sa de subscriere, detinerea unor acorduri de reasigurare adecvate si administrarea eficienta a cererilor de despagubire. Strategia de subscriere este intocmita astfel incat sa asigure diversificarea riscurilor de asigurare din punct de vedere al tipului si volumului riscului, al domeniului si localizarii geografice.

In vederea protejarii in reasigurare, Societatea cedeaza o parte din riscurile asigurate catre reasiguratorii. Cedarea se face atat prin tratate proportionale, cat si neproportionale. Cedarea proportionala se face prin tratate cota-parte in scopul de a reduce expunerea globala a riscului Societatii pentru anumite clase de asigurari. Reasigurarea neproportionala consta in principal din tratate excedent de dauna care sa acopere riscurile de catastrofa. Limitele pentru retinerea proprie la tratatele excedent de dauna difera in functie de tipul asigurarii.

Cedarile in reasigurare sunt diversificate incat sa nu apara o dependenta nerezonabila de un singur reasigurator sau de un singur tratat. Pe langa programul general de reasigurare, Societatea este acoperita si cu protectie suplimentara (reasigurari facultative).

Activitatea societatii este desfasurata pentru urmatoarele clase de asigurare:

- Asigurari de accidente si boala
- Asigurari de sanatate
- Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat cele feroviare
- Asigurari de mijloace de transport feroviare
- Asigurari de mijloace de transport navale
- Asigurari de bunuri in transit
- Asigurari de incendiu si calamitati naturale
- Asigurari de daune la proprietati

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCURILOR (Continuare)

- Asigurari de raspundere civila a autovehiculelor (doar CMR)
- Asigurari de raspundere civila a mijloacelor de transport naval
- Asigurari de raspundere civila generala
- Asigurari de garantii
- Asigurari de pierderi financiare
- Asigurari de protectie juridica
- Asigurari de asistenta a persoanelor aflate in dificultate

Societatea ofera solutii de asigurare atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice, cu ajutorul activitatilor si proceselor de subscriere destinate fiecaruia dintre aceste segmente de clienti.

Veniturile generate de aceste segmente de clienti retail si corporate nu urmaresc neaparat forma legala a asiguratului (persoane fizice vs. entitati juridice), ci mai degraba elemente de diferentiere in functie de nevoile clientilor retail si corporate si modalitatea de subscriere a produsului. Totalul volumelor retail atinge 39%, din care aproape 52% este generat de casco, in timp ce business-ul corporate totalizeaza 61% din totalul subscrierilor generate de Societate.

Societatea detine astfel un portofoliu diversificat din punct de vedere al riscurilor, liniile principale fiind asigurarile casco si asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri, incluzand locuinte, asigurari agricole si asigurari comerciale.

Evolutia daunalitatii

Societatea monitorizeaza lunar rezultatele obtinute pentru indicatorul ratei de dauna calculat in perioada financiara, si efectueaza analize structurate pe segmentare tarifara pentru principalele produse de asigurare.

Mai jos sunt prezentate triunghiurile privind evolutia daunelor intamplate pentru principalele grupe de asigurare. Pe verticala se regasesc perioadele de accident, iar pe orizontala se regasesc perioadele de dezvoltare a daunelor. Triunghiurile sunt prezentate pentru ultimii sase ani de accident:

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

Asigurari de bunuri si proprietati
La 31/12/2019
Mii RON

Trimestre origine	Trimestre dezvoltare																							
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
2014 03	512	855	818	818	813	802	789	779	763	763	743	743	743	743	747	747	747	729	729	729	729	729	729	729
2014 06	12,236	25,800	19,898	20,195	20,229	20,206	19,945	20,001	20,058	22,259	22,046	22,070	22,152	22,132	22,138	22,141	22,147	22,169	22,168	22,179	22,192	22,214	0	
2014 09	8,359	8,019	7,517	7,371	7,382	8,319	8,357	8,103	8,029	7,942	7,942	7,942	7,942	8,084	8,088	7,929	7,929	7,929	7,929	7,929	7,929	7,929	7,929	
2014 12	370	460	574	571	558	550	561	546	573	997	991	988	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	
2015 03	953	814	499	2,033	2,179	2,190	2,151	2,196	2,196	2,380	2,383	2,383	2,383	2,392	2,251	2,369	2,369	2,369	2,369	2,369	2,369	2,369	2,369	
2015 06	1,876	1,069	891	930	916	915	907	898	898	899	900	900	905	905	905	906	906	907	907	907	907	907	907	
2015 09	1,260	1,024	977	1,009	980	981	807	764	743	734	734	734	734	734	734	734	734	734	734	734	734	734	734	
2015 12	568	985	948	983	979	979	979	983	983	983	983	983	983	983	983	983	983	983	983	983	983	983	983	
2016 03	1,569	1,332	1,296	1,295	1,296	1,305	1,305	1,305	1,305	1,215	1,215	1,215	1,215	1,215	1,215	1,215	1,215	1,215	1,215	1,215	1,215	1,215	1,215	
2016 06	14,851	9,219	8,741	8,710	8,696	8,696	8,696	8,696	9,129	9,300	9,259	9,275	9,291	9,300	9,316									
2016 09	2,493	2,486	2,554	2,571	2,571	2,573	2,574	2,559	2,559	2,497	2,484	2,484	2,484	2,484										
2016 12	640	718	926	930	930	930	930	930	913	910	910	910	910	910										
2017 03	740	668	674	666	665	665	665	669	655	644	643	643												
2017 06	10,019	9,198	8,999	8,978	8,980	9,006	9,006	9,006	8,999	8,992	8,992													
2017 09	5,477	5,592	5,607	5,634	5,615	5,758	5,770	5,756	5,538	5,530														
2017 12	798	813	896	882	879	879	876	876	843															
2018 03	1,180	1,162	1,129	1,134	1,200	1,223	1,223	1,224																
2018 06	12,926	10,488	9,199	10,489	10,237	10,255	10,255																	
2018 09	4,498	4,626	4,789	4,978	4,765	4,764																		
2018 12	556	1,167	1,247	1,255	2,355																			
2019 03	1,303	1,467	1,857	1,873																				
2019 06	2,760	3,047	2,945																					
2019 09	3,137	3,012																						
2019 12	535																							

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

Asigurari de bunuri si proprietati

La 31/12/2018

Mii RON

Trimestre origine	Trimestre dezvoltare																							
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
2013-03	138	135	135	113	115	115	109	107	97	96	96	95	95	95	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96
2013-06	4,409	13,326	11,874	11,873	11,864	11,864	11,847	11,847	11,580	11,984	12,045	12,057	12,063	11,138	11,081	11,690	11,126	11,214	11,503	11,618	11,795	12,076	0	
2013-09	2,283	1,268	1,169	1,120	1,125	1,126	1,119	1,119	1,106	1,071	1,071	1,071	1,071	1,071	1,071	1,071	1,071	1,071	1,071	1,071	1,071	1,071	1,071	
2013-12	1,908	1,896	1,768	1,709	1,698	1,680	1,679	1,679	1,629	1,635	1,635	1,627	1,627	1,627	1,627	1,627	1,627	1,627	1,627	1,627	1,627	1,627	1,627	
2014-03	512	855	818	818	813	802	789	779	763	763	743	743	743	743	747	747	747	729	729	729	729	729	729	
2014-06	12,236	25,800	19,898	20,195	20,229	20,206	19,945	20,001	20,058	22,259	22,046	22,070	22,152	22,132	22,138	22,141	22,147	22,169	22,168					
2014-09	8,359	8,019	7,517	7,371	7,382	8,319	8,357	8,103	8,029	7,942	7,942	7,942	7,942	8,084	8,088	7,929	7,929	7,929	7,929					
2014-12	370	460	574	571	558	550	561	546	573	997	991	988	879	879	879	879	879	879	879					
2015-03	953	814	499	2,033	2,179	2,190	2,131	2,196	2,196	2,380	2,383	2,383	2,383	2,392	2,251	2,369								
2015-06	1,876	1,069	891	930	916	915	907	898	898	899	900	900	905	905	905									
2015-09	1,260	1,024	977	1,009	980	981	807	764	743	734	734	734	734	734										
2015-12	568	985	948	983	979	979	979	983	983	983	983	983	983											
2016-03	1,569	1,332	1,296	1,295	1,296	1,305	1,305	1,305	1,305	1,215	1,215	1,215	1,215											
2016-06	14,851	9,719	8,741	8,710	8,696	8,696	8,696	8,696	9,129	9,300	9,259													
2016-09	2,493	2,486	2,554	2,571	2,571	2,573	2,574	2,559	2,559	2,497														
2016-12	640	718	926	930	930	930	930	930	913															
2017-03	740	668	674	666	665	665	665	669																
2017-06	10,019	9,198	8,999	8,978	8,980	9,006	9,006																	
2017-09	5,477	5,592	5,607	5,634	5,615	5,758																		
2017-12	798	813	896	882	879																			
2018-03	1,180	1,162	1,129	1,134																				
2018-06	12,926	10,488	9,199																					
2018-09	4,498	4,626																						
2018-12	556																							

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

Alte asigurari

La 31/12/2019

Mii RON

Trimestre origine	Trimestre dezvoltare																								
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	
2014 03	1,370	702	636	635	633	631	636	627	625	625	619	621	692	691	690	690	690	690	619	619	619	619	620	619	
2014 06	759	503	12,089	12,092	12,126	12,081	12,101	12,094	12,094	12,040	12,064	12,035	12,035	383	383	383	382	382	382	382	382	382	382	382	
2014 09	1,220	1,075	1,067	1,101	1,447	1,459	1,260	833	758	471	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470	
2014 12	1,001	1,353	1,033	948	1,003	987	987	986	918	907	907	907	906	906	906	906	907	907	907	907	907	907	907	907	
2015 03	473	248	508	338	336	379	336	336	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	
2015 06	1,886	1,655	1,729	1,600	1,624	1,621	1,634	1,634	1,504	1,419	1,417	1,417	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	
2015 09	2,905	3,214	2,671	2,957	2,908	2,956	2,974	2,989	3,302	3,282	3,283	3,283	3,295	4,577	4,584	4,599	4,596	4,596	4,596	4,596	4,596	4,596	4,596	4,596	
2015 12	412	474	469	384	434	437	389	392	389	387	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389	
2016 03	579	541	621	679	538	540	540	540	540	540	540	538	538	532	532	532	532	532	532	532	532	532	532	532	
2016 06	1,177	1,109	945	685	663	664	663	663	663	668	653	758	758	758	760	760	760	760	760	760	760	760	760	760	
2016 09	1,590	1,371	1,381	1,377	1,395	1,385	1,384	1,386	1,382	1,368	1,369	1,368	1,364	1,392											
2016 12	1,830	1,554	1,536	1,574	1,694	1,742	1,698	1,698	1,628	1,433	1,547	1,580	1,509												
2017 03	1,210	1,326	1,590	1,541	1,538	1,467	1,448	1,438	1,223	1,185	1,188	1,188													
2017 06	865	874	820	870	1,000	1,004	874	879	881	866	867														
2017 09	2,216	2,378	2,255	2,254	2,205	2,151	2,157	2,159	2,159	2,043															
2017 12	3,376	3,586	3,416	3,379	3,529	3,519	3,126	3,126	3,038																
2018 03	1,731	1,537	1,476	1,492	1,533	1,545	1,585	1,585																	
2018 06	2,359	2,625	2,653	1,620	1,615	1,617	1,652																		
2018 09	2,101	2,252	2,144	2,142	2,441	2,485																			
2018 12	1,000	1,223	1,216	1,237	1,204																				
2019 03	1,563	1,778	1,779	1,842																					
2019 06	1,595	1,829	1,881																						
2019 09	1,318	1,750																							
2019 12	1,443																								

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei (ron), dacă nu se specifică altfel)

Alte asigurări

La 31/12/2018

Mii RON

Trimestre origine	Trimestre dezvoltare																							
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
2013 03	102	108	108	79	79	78	75	75	70	71	71	71	70	70	69	70	70	70	70	70	70	70	70	70
2013 06	263	255	393	385	387	391	306	299	297	295	295	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307
2013 09	480	400	400	401	458	450	456	455	410	416	411	363	284	284	284	284	284	284	284	284	284	284	284	284
2013 12	6,316	6,393	7,143	7,144	7,288	7,335	7,340	7,338	7,335	7,279	7,282	7,196	7,196	7,350	7,350	7,379	7,365	7,392	7,397	7,397	7,397	7,414	7,414	7,414
2014 03	1,370	702	636	635	633	631	636	627	625	625	619	621	692	691	690	690	690	690	619	619	619	619	619	619
2014 06	759	503	12,089	12,092	12,126	12,081	12,101	12,094	12,094	12,040	12,064	12,035	12,035	383	383	383	382	382	382	382	382	382	382	382
2014 09	1,220	1,075	1,067	1,101	1,447	1,459	1,260	833	758	471	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470
2014 12	1,001	1,353	1,033	948	1,003	987	987	986	918	907	907	907	906	906	906	906	906	906	906	906	906	906	906	906
2015 03	473	248	508	338	336	379	336	336	388	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288
2015 06	1,886	1,655	1,729	1,600	1,624	1,621	1,634	1,634	1,504	1,419	1,417	1,417	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786
2015 09	2,905	3,214	2,671	2,957	2,908	2,956	2,974	2,989	3,302	3,282	3,283	3,283	3,295	4,577	4,577	4,577	4,577	4,577	4,577	4,577	4,577	4,577	4,577	4,577
2015 12	412	474	469	384	434	437	389	392	389	387	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389
2016 03	579	541	621	679	538	540	540	540	540	540	540	538	538	538	538	538	538	538	538	538	538	538	538	538
2016 06	1,177	1,109	945	685	663	664	663	663	663	668	653	653	653	653	653	653	653	653	653	653	653	653	653	653
2016 09	1,590	1,371	1,381	1,377	1,395	1,385	1,384	1,386	1,382	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368
2016 12	1,830	1,554	1,536	1,574	1,694	1,742	1,698	1,698	1,628	1,628	1,628	1,628	1,628	1,628	1,628	1,628	1,628	1,628	1,628	1,628	1,628	1,628	1,628	1,628
2017 03	1,210	1,326	1,590	1,541	1,538	1,467	1,448	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438	1,438
2017 06	865	874	820	870	1,000	1,004	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874
2017 09	2,216	2,378	2,255	2,254	2,205	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151	2,151
2017 12	3,376	3,586	3,416	3,379	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529
2018 03	1,731	1,537	1,476	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492	1,492
2018 06	2,359	2,625	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653	2,653
2018 09	2,101	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252	2,252
2018 12	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

Asigurari de garantii

La 31/12/2019

Mii RON

Trimestre origine	Trimestre dezvoltare																								
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	
2014 03	2,424	29,499	29,138	29,138	28,199	26,959	25,078	23,510	21,493	21,493	14,324	12,221	12,221	12,221	12,221	9,912	9,912	14,799	14,865	21,455	21,530	20,372	18,409	18,439	
2014 06	1,102	340	340	340	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	
2014 09	687	620	455	455	455	456	456	456	458	462	465	469	487	494	498	503	508	509	510	510	515	516	516	516	
2014 12	206	287	294	294	294	294	294	294	287	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	
2015 03	449	452	492	435	440	407	407	408	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	
2015 06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2015 09	0	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2015 12	119	17	17	17	17	17	17	17	17	176	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	
2016 03	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2016 06	19	14	14	44	44	44	44	44	44	47	47	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	
2016 09	5	5	5	5	5	5	5	5	5	2,091	2,101	2,145	2,148	2,156											
2016 12	1,867	1,082	808	817	685	693	695	696	696	696	696	696	696	696	696	696	696	696	696	696	696	696	696	696	
2017 03	2,635	754	764	773	4,628	4,749	4,761	2,688	2,688	2,690	2,691	2,698													
2017 06	305	118	119	119	122	750	751	121	121	121	121	121													
2017 09	216	293	308	310	310	310	310	311	311	311	311														
2017 12	263	265	266	164	168	169	169	169	169																
2018 03	206	216	216	217	217	218	218	218																	
2018 06	5	0	234	0	5	5	5																		
2018 09	1	22	22	22	22	22																			
2018 12	697	772	804	804	821																				
2019 03	13	4	4	7																					
2019 06	7,943	7,277	7,020																						
2019 09	8,642	8,578																							
2019 12	9																								

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situațiile financiare

Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei (ron), dacă nu se specifică altfel)

Asigurari de garanții

La 31/12/2018

Mii RON

Trimestre originale	Trimestre dezvoltare																							
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
2013 03	42	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63
2013 06	77	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107	107
2013 09	89	272	272	270	270	270	270	273	274	279	279	279	279	279	279	279	279	279	279	279	279	279	279	279
2013 12	38	68	68	68	290	290	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68
2014 03	2,424	29,499	29,158	29,158	28,199	26,959	25,078	23,510	21,493	21,493	14,324	12,221	12,221	12,221	12,221	9,912	9,912	14,799	14,865	21,355				
2014 06	1,102	340	340	340	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55
2014 09	687	620	455	455	455	456	456	456	458	462	465	469	487	494	498	503	508	509						
2014 12	206	287	294	294	294	294	294	294	287	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291
2015 03	449	452	492	435	440	407	407	408	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409
2015 06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2015 09	0	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2015 12	119	17	17	17	17	17	17	17	17	176	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188
2016 03	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2016 06	19	14	14	44	44	44	44	44	44	47	47	47	47	47	47	47	47	47	47	47	47	47	47	47
2016 09	5	5	5	5	5	5	5	5	5	2,091														
2016 12	1,867	1,082	808	817	685	693	695	696	696															
2017 03	2,635	754	764	773	4,628	4,749	4,761	2,688																
2017 06	305	118	119	119	122	750	751																	
2017 09	216	293	308	310	310	310																		
2017 12	263	265	266	164	168																			
2018 03	206	216	216	217																				
2018 06	5	0	234																					
2018 09	1	22																						
2018 12	697																							

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

Asigurari motor

La 31/12/2019

Mii RON

Trimestre origine	Trimestre dezvoltare																								
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	
2014 03	7,156	7,695	7,837	7,757	7,704	7,769	7,822	7,797	7,648	7,646	7,635	7,570	7,569	7,563	7,563	7,563	7,563	7,564	7,564	7,564	7,564	7,564	7,564	7,564	
2014 06	7,100	7,842	7,923	8,021	8,018	8,012	8,034	8,027	7,865	7,838	7,826	7,827	7,819	7,818	7,818	7,804	7,804	7,804	7,802	7,802	7,808	7,808	7,808	7,808	
2014 09	8,002	8,197	8,129	8,108	8,070	8,204	8,245	8,190	8,060	8,027	7,962	7,926	7,940	7,935	7,933	7,933	7,933	7,837	7,826	7,826	7,826	7,826	7,826	7,826	
2014 12	7,890	8,295	8,474	8,468	8,513	8,618	8,583	8,523	8,408	8,374	8,293	8,282	8,213	8,202	8,155	8,155	8,158	8,160	8,170	8,166	8,167				
2015 03	7,685	7,626	7,528	7,648	7,651	7,712	7,737	7,743	7,612	7,570	7,549	7,535	7,580	7,527	7,522	7,522	7,522	7,522	7,522	7,522	7,522	7,522	7,522	7,522	
2015 06	6,486	6,539	6,399	6,514	6,563	6,550	6,477	6,474	6,357	6,336	6,325	6,321	6,309	6,309	6,296	6,296	6,296	6,296	6,296	6,296	6,296	6,296	6,296	6,296	
2015 09	4,796	4,907	4,891	4,881	4,880	4,904	4,898	4,898	4,783	4,899	4,864	4,870	4,868	4,867	4,867	4,823	4,827	4,827	4,827	4,827	4,827	4,827	4,827	4,827	
2015 12	4,982	5,526	5,605	5,608	5,613	5,584	5,569	5,506	5,344	5,327	5,317	5,307	5,307	5,307	5,308	5,308	5,305								
2016 03	5,601	6,100	6,163	6,066	6,050	6,103	6,120	6,152	5,997	6,034	6,028	6,029	6,022	6,024	6,024	6,024									
2016 06	6,058	6,312	6,225	6,364	6,399	6,507	6,508	6,546	6,379	6,382	6,373	6,372	6,365	6,351	6,351										
2016 09	6,559	6,798	6,833	6,994	7,116	7,112	7,121	7,115	6,884	6,881	6,852	6,841	6,838	6,838											
2016 12	6,511	7,310	7,367	7,418	7,413	7,417	7,432	7,420	7,151	7,059	7,059	7,054	7,056												
2017 03	6,913	8,000	8,303	8,372	8,377	8,378	8,356	8,353	8,107	8,093	8,073	8,073	8,073												
2017 06	7,054	8,392	8,351	8,408	8,371	8,343	8,306	8,319	8,062	8,060	8,023														
2017 09	7,793	8,916	8,977	8,945	8,899	8,866	8,876	8,877	8,630	8,584															
2017 12	7,989	9,351	9,237	9,173	8,745	8,745	9,178	9,175	8,826																
2018 03	9,360	10,925	11,153	11,085	11,136	11,144	11,130	11,129																	
2018 06	10,202	11,629	11,713	11,716	11,767	11,777	11,747																		
2018 09	11,594	12,823	12,762	12,866	12,896	12,862																			
2018 12	12,919	14,449	14,680	14,534	14,527																				
2019 03	14,164	16,883	16,468	16,482																					
2019 06	13,127	14,618	14,942																						
2019 09	10,932	12,959																							
2019 12	9,002																								

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

Asigurari motor

La 31/12/2018

Mii RON

Trimestre origine	Trimestre dezvoltare																							
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
2013 03	1.582	1.863	1.865	1.872	1.889	1.879	1.890	1.854	1.822	1.866	1.866	1.867	1.880	1.870	1.868	1.874	1.869	1.869	1.869	1.869	1.869	1.856	1.856	1.856
2013 06	3.403	3.826	3.838	3.888	3.884	3.954	3.953	3.956	3.796	3.755	3.764	3.763	3.760	3.760	3.756	3.756	3.756	3.756	3.756	3.756	3.756	3.756	3.756	3.756
2013 09	4.088	4.673	4.701	4.695	4.730	4.720	4.711	4.709	4.569	4.537	4.556	4.522	4.517	4.517	4.517	4.517	4.517	4.517	4.517	4.517	4.517	4.517	4.517	4.517
2013 12	5.017	6.096	6.091	6.119	6.087	6.088	6.091	6.092	5.912	5.904	5.904	5.903	5.903	5.903	5.911	5.913	5.914	5.914	5.917	5.918	5.921			
2014 03	7.156	7.695	7.837	7.757	7.704	7.769	7.822	7.797	7.648	7.646	7.635	7.570	7.569	7.563	7.563	7.563	7.563	7.564	7.564	7.564				
2014 06	7.100	7.842	7.923	8.021	8.018	8.012	8.034	8.027	7.865	7.838	7.836	7.827	7.819	7.818	7.818	7.804	7.804	7.804	7.802					
2014 09	8.002	8.197	8.129	8.108	8.070	8.204	8.245	8.190	8.060	8.027	7.962	7.926	7.940	7.935	7.933	7.933	7.933	7.837						
2014 12	7.890	8.295	8.474	8.468	8.513	8.618	8.583	8.523	8.408	8.374	8.293	8.282	8.213	8.202	8.155	8.155	8.158							
2015 03	7.685	7.626	7.528	7.648	7.651	7.712	7.737	7.743	7.612	7.570	7.549	7.535	7.580	7.527	7.522	7.522								
2015 06	6.486	6.539	6.399	6.514	6.563	6.550	6.477	6.474	6.357	6.336	6.325	6.321	6.309	6.309	6.296									
2015 09	4.796	4.907	4.891	4.881	4.880	4.904	4.898	4.898	4.783	4.899	4.864	4.870	4.868	4.867										
2015 12	4.982	5.326	5.605	5.608	5.613	5.584	5.569	5.506	5.344	5.327	5.317	5.307												
2016 03	5.601	6.100	6.165	6.066	6.050	6.103	6.120	6.152	5.997	6.034	6.028	6.029												
2016 06	6.058	6.312	6.225	6.364	6.399	6.507	6.508	6.546	6.379	6.382	6.373													
2016 09	6.559	6.798	6.833	6.994	7.116	7.112	7.121	7.115	6.884	6.881														
2016 12	6.511	7.310	7.367	7.418	7.413	7.417	7.432	7.420	7.151															
2017 03	6.913	8.000	8.303	8.372	8.377	8.378	8.356	8.353																
2017 06	7.054	8.392	8.351	8.408	8.371	8.343	8.306																	
2017 09	7.793	8.916	8.977	8.945	8.899	8.866																		
2017 12	7.989	9.351	9.237	9.173	8.745																			
2018 03	9.360	10.925	11.153	11.085																				
2018 06	10.202	11.629	11.713																					
2018 09	11.594	12.823																						
2018 12	12.919																							

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCURILOR (Continuare)

Concentrarea expunerilor de risc

Societatea determina bianual expunerea bruta si neta a Societatii la riscurile de catastrofe naturale. Elementele utilizate in acest calcul sunt:

- Contractele care acopera riscuri de catastrofe naturale in vigoare la data determinarii;
- Sumele asigurate aferente acestora.

In baza acestora, Societatea determina dauna maxima probabila (PML) pentru riscul de cutremur, rezultatul obtinut verificandu-se cu capacitatea tratatului de reasigurare de tip NAT CAT in vigoare la data calculului.

Societatea identifica contractele care acopera riscuri de catastrofe naturale in functie de grupurile de acoperiri stabilite in sistemul informatic, pentru fiecare tip de produs in parte. Tarifarea se efectueaza separat pe grupuri de acoperiri, astfel incat exista posibilitatea extragerii primelor brute subscrise pentru riscuri catastrofale separat pentru fiecare tip de acoperire.

Concentrarea sumelor asigurate pentru riscuri de catastrofa naturala (cutremur) pentru intreg portofoliul de polite de asigurari generale de la 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018 din Romania este prezentata in tabelul de mai jos. Sumele prezentate sunt agregate pe zone CRESTA (Catastrophe Risk Evaluation and Standardizing Risk Accumulations):

La data de 31 decembrie 2019:

Zone CRESTA	CASCO	Asigurari de bunuri si proprietati	Garantii	Alte asigurari	Total
A	61.910.482	1.059.861.490	-	15.472.156	1.137.244.128
B	25.058.469	501.505.026	-	19.109.373	545.672.869
C	67.842.240	1.043.638.695	-	21.597.505	1.133.078.439
D	208.830.827	2.095.663.513	-	54.969.864	2.359.464.205
Total	363.642.017	4.700.668.724	-	111.148.899	5.175.459.640

La data de 31 decembrie 2018:

Zone CRESTA	CASCO	Asigurari de bunuri si proprietati	Garantii	Alte asigurari	Total
A	68.928.022	1.617.784.687	-	73.252.830	1.759.965.539
B	27.032.953	763.401.625	-	29.984.748	820.419.325
C	83.858.300	1.554.027.218	-	77.042.447	1.714.927.965
D	307.527.494	2.774.250.923	-	146.268.928	3.228.047.345
Total	487.346.769	6.709.464.453	-	326.548.953	7.523.360.175

Expunerile de risc sunt aferente sumelor asigurate brute, fara a fi ajustate cu sumele aferente fronturilor sau plasamentelor facultative. Pentru linia de asigurari de garantii, societatea nu a subscris contracte de asigurare care sa acopere riscul de cutremur.

Modul de alocarea a judetelor tarii pe zone CRESTA este prezentat mai jos:

Zona A (risc foarte redus): Alba, Bihor, Brasov, Bistrita Nasaud, Cluj, Covasna, Harghita, Mures, Sibiu, Satu Mare, Salaj, Maramures.

Zona B (risc redus): Arad, Botosani, Neamt, Caras Severin, Hunedoara, Timis, Suceava.

Zona C (risc mediu): Arges, Calarasi, Constanta, Dolj, Gorj, Giurgiu, Ialomita, Iasi, Olt, Mehedinti, Tulcea, Teleorman, Valcea.

Zona D (risc mare): Bucuresti, Bacau, Braila, Buzau, Dambovita, Galati, Ilfov, Prahova, Vaslui, Vrancea.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCURILOR (Continuare)

Analiza concentrarii clasificata pe principalele tipuri de riscuri asigurate este redata mai jos:

	Valoarea primelor brute subscrise la 31 decembrie 2018	Pondere	Valoarea primelor brute subscrise la 31 decembrie 2019	Pondere
CASCO	69.992.658	45%	44.814.565	50%
Asigurari de bunuri si proprietati	43.326.733	28%	20.066.077	22%
Garantii	15.405.582	10%	3.857.716	4%
Alte asigurari	25.699.092	17%	21.441.600	24%
TOTAL	154.424.065	100%	90.179.958	100%

Senzitivitatea la factorii de risc

In vederea analizei senzitivitatilor la data de 31 decembrie 2019 si la data de 31 decembrie 2018 s-au testat scenarii pentru ultimii doi ani de subscriere cu impact in valoarea daunelor intamplate.

Astfel, la data de 31 decembrie 2019, s-au aplicat urmatoorii factori de stres:

- Inrautatarea/imbunatatirea frecventei daunelor sau a daunei medii cu +/- 6% pentru anul de subscriere 2019
- Inrautatarea/imbunatatirea frecventei daunelor sau a daunei medii cu +/- 3% pentru anul de subscriere 2018

An de subscriere	Categorie de asigurari	Baza de calcul pentru testul de stres				Modificare a variabilei	Impact in rata daunei	Impact in valoarea daunelor intamplate
		Frecventa	Dauna medie	Prima medie	Rata daunei			
2019	CASCO	11.2%	6.839	1.996	43%	+/-6%	6%	597.966
	Asigurari de bunuri si proprietati	1.6%	12.188	767	15%	+/-6%	2%	181.666
	Garantii	0.2%	1.706.595	825	-1585%	+/-6%	-196%	1.054.676
	Alte asigurari	1.0%	4.133	190	35%	+/-6%	4%	539.985
	TOTAL	1.9%	6.927	458	58%	+/-6%	7%	2.374.293
2018	CASCO	36.4%	153	2.523	2%	+/-3%	1%	376.199
	Asigurari de bunuri si proprietati	2.9%	13.953	1.148	35%	+/-3%	2%	905.794
	Garantii	0.2%	408.615	1.676	63%	+/-3%	4%	472.809
	Alte asigurari	1.1%	4.389	177	29%	+/-3%	2%	425.019
	TOTAL	4.7%	3.049	693	23%	+/-3%	2%	2.179.821

Modificarea indicatorilor privind frecventa si dauna medie cu factorii de stres prezentati mai sus pot genera modificari in rata daunei cu +/- 7% pentru an de subscriere 2019, respectiv +/-2% pentru an de subscriere 2018. Asa cum se poate observa din rezultatele aferente anului de subscriere 2019, Societatea si-a stabilizat rezultatele privind indicatorii: rata daunei, frecventa si dauna medie, ca urmare a atingerii principalelor obiective din strategia de asigurare.

Prin comparatie, la data de 31 decembrie 2018, s-au aplicat urmatoorii factori de stres:

- Inrautatarea/imbunatatirea frecventei daunelor sau a daunei medii cu +/- 6% pentru anul de subscriere 2018
- Inrautatarea/imbunatatirea frecventei daunelor sau a daunei medii cu +/- 3% pentru anul de subscriere 2017

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCURILOR (Continuare)

An de subscriere	Categorie de asigurari	Baza de calcul pentru testul de stres				Modificarea variabilei	Impact in rata daunei	Impact in valoarea daunelor intamplate
		Frecventa	Dauna medie	Prima medie	Rata daunei			
2018	CASCO	27.4%	6.839	2.633	69%	+/-6%	9%	2.379.015
	Asigurari de bunuri si proprietati	1.5%	12.188	1.153	25%	+/-6%	3%	814.964
	Garantii	0.1%	75.090	1.575	12%	+/-6%	2%	83.530
	Alte asigurari	0.9%	2.977	170	30%	+/-6%	4%	507.710
	TOTAL	2.2%	6.435	640	41%	+/-6%	5%	3.785.219
2017	CASCO	29.9%	5.302	2.345	60%	+/-3%	4%	1.526.801
	Asigurari de bunuri si proprietati	3.5%	19.357	1.179	57%	+/-3%	3%	1.297.891
	Garantii	0.3%	20.425	1.030	8%	+/-3%	0%	34.828
	Alte asigurari	0.9%	5.936	135	42%	+/-3%	3%	530.354
	TOTAL	3.1%	7.793	501	51%	+/-3%	3%	3.389.874

Modificarea indicatorilor privind frecventa si dauna medie cu factorii de stres prezentati mai sus pot genera modificari in rata daunei cu +/- 5% pentru an de subscriere 2018, respectiv +/-3% pentru an de subscriere 2017.

Analiza de adecvare a rezervelor tehnice

Testul de adecvare a rezervelor tehnice este efectuat pentru a evalua daca datoriile rezultate din contractele de asigurare in vigoare sunt adecvate, folosind estimari curente ale fluxurilor de trezorerie viitoare.

Daca aceasta evaluare indica o insuficienta a rezervelor constituite pentru contractele in vigoare, intreaga diferenta trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere. Testul de adecvare aferent riscurilor neexpirate (Liability Adequacy Test) se efectueaza anual, la data bilantului.

Testul de adecvare a rezervelor tehnice aferent riscurilor neexpirate presupune urmatoorii pasi:

- Se estimeaza rata daunei pe an financiar, cuprinzand costurile indirecte privind instrumentarea daunelor, pentru fiecare grup de riscuri, exceptand linia de Garantii pentru care se utilizeaza rata daunei istorice;
- Se adauga o rata de cheltuieli care cuprinde costurile administrative; costurile de achizitie nu sunt incluse deoarece au fost deja ocazionate de incheierea contractelor de asigurare;
- Se analizeaza daca valoarea fluxurilor de trezorerie viitoare (daune si cheltuieli estimate) depaseste valoarea rezervei de prima, neta de DAC;

Rezultatul testului de adecvare efectuat la 31 decembrie 2019 este:

Categorie de asigurari	UPR	DAC	Daune viitoare estimate	Cheltuieli viitoare estimate	Rezultatul testului de adecvare
CASCO	24.010.196	5.963.874	17.542.229	5.528.658	(5.024.565)
Asigurari de bunuri si proprietati	10.651.180	4.824.217	4.142.362	2.452.572	(767.971)
Garantii	7.552.636	1.586.283	2.979.135	1.739.092	1.248.126
Alte asigurari	10.756.830	3.922.031	3.430.709	2.476.899	927.190
TOTAL	52.970.841	16.296.405	28.094.434	12.197.222	(3.617.220)

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCURILOR (Continuare)

Rezultatele inregistrate de Societate, atat la data de 31 decembrie 2019, dupa diminuarea soldului DAC cu valoarea deficientei testului de adecvare a datoriilor, cat si la 31 decembrie 2018, sunt:

31.12.2019	DAC	URR
NET (diminuat cu DCI)	8.094.860	0

31.12.2018	DAC	URR
NET (diminuat cu DCI)	13.135.449	0

3.5 Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul de pierderi generate de procese interne neadecvate, erorilor umane si esecurile sistemelor/aplicatiilor sau generate de evenimente externe. Riscul operational include riscul juridic, dar exclude riscul strategic si reputational.

Riscul operational aferent activitatii de asigurare s-a calculat pe baza volumului primelor castigate si al rezervelor tehnice (exclusiv marja de risc) detinute pentru obligatiile aferente activitatii de asigurare.

In scopul de a identifica riscurile operationale la care Societatea este sau poate fi expusa si pentru a mentine riscurile la niveluri acceptabile, a fost dezvoltat si implementat un sistem integrat de detectare, evaluare, gestionare, monitorizare si raportare a acestora. Acest lucru este realizat prin metodologia adoptata si implementata printr-o serie de procese.

In scopul diminuarii expunerii la riscul operational, Societatea mentine:

- Proceduri de resurse umane;
- Controale interne, proceduri interne specifice fiecarui departament;
- Control al sistemului IT;
- Controale pentru fiecare aplicatie IT;
- Planuri alternative;
- Planuri de back-up (testate regulat);
- Plan de recuperare in caz de dezastru;
- Flexibilitate in conformitate cu modificarile mediului de business;
- Strategie pentru alocarea resurselor;
- Proceduri in vederea selectarii si evaluarii furnizorilor de servicii externalizate care sa detina o buna solvabilitate, reputatie pe piata, experienta, calitate a serviciilor oferite, organizarea activitatii si controale interne implementate, personal competitiv, detinere de planuri alternative si mentinerea confidentialitatii operatiunilor;
- Responsabilitati alocate fiecarui departament;
- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
- Cerinte de reconcilire si monitorizare a tranzactiilor
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale
- Documentarea controalelor si procedurilor
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate (proces recurent cu frecventa anuala, desfasurat

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCURILOR (Continuare)

impreuna cu conducerea operativa, cu scopul de a identifica si evalua potentialele riscuri operationale cu impact semnificativ. Centralizarea acestora formeaza Registrul Riscurilor);

- Dezvoltare si instruire profesionala
- Stabilirea unor standarde de etica.

In cadrul Politicii de Risc Operational, au fost definite declaratiile ale apetitului Societatii la riscul operational, astfel:

- Intelegerea clientilor;
- Evitarea incalcarii legilor si normelor legale in vigoare;
- Evitarea esecurilor proiectelor derulate de Societate;
- Evitarea de a fi victima unor fraude care ar putea avea un impact semnificativ;
- Evitarea discontinuitatii cu impact semnificativ si de durata a operatiunilor Societatii si a nefunctionalitatii sistemelor IT;
- Evitarea incidentelor de securitate a datelor.

3.6 Riscul de concentrare

Riscul de concentrare este definit ca fiind probabilitatea de a inregistra o pierdere posibila datorita expunerii Societatii unui singur risc care este suficient de mare astfel incat sa ameninte solvabilitatea sau pozitia financiara a Societatii. O astfel de expunere poate deriva, de exemplu, din riscul de credit, riscul de piata, riscul de subscriere, riscul de lichiditate sau alte riscuri care apar izolat sau in tandem cu un partener contractual, industrie sau zona geografica.

Strategia Societatii, asa cum a fost aprobata de catre Consiliul de Administratie, reduce expunerea la riscul de concentrare prin Politica de Investitii si prin contractele de reasigurare (atat prin intermediul celor obligatorii, cat si prin intermediul celor facultative), precum si prin limitele de subscriere stabilite.

3.7 Riscul strategic

Riscul strategic reprezinta riscul impactului negativ (in prezent sau in viitor) in rezultatele Societatii pe care l-ar putea avea deciziile inadecvate de management, implementarea lor neadecvata sau lipsa raspunsului la modificarile industriei.

Masuri pentru diminuarea riscului strategic sunt aplicate in cadrul tuturor Comitetelor infiintate in cadrul Societatii, in cadrul carora deciziile strategice sunt discutate si analizat impactul procesului decizional in strategia de business.

In conformitate cu Actul Constitutiv, **conducerea** Societatii este asigurata de:

- Adunarea Generala a Actionarilor
- Consiliul de Administratie si
- Conducerea Executiva

Consiliul de Administratie raporteaza cel putin o data pe an catre AGA cu privire la activitatea desfasurata.

Societate are infiintate 8 comitete de guvernare care isi desfasoara activitatea in conformitate cu reglementarile interne ale Societatii si care raporteaza catre Consiliul de Administratie sau Conducerea Executiva, dupa caz. Exista comitete obligatorii, consultative si tehnice (comerciale) care isi desfasoara activitatea in conformitate cu Regulamentul intern al Societatii.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCURILOR (Continuare)

Comitetele actuale create la nivelul Consiliului Administratie sunt:

- Comitetul de Audit - comitet consultativ obligatoriu;
- Comitetul de Remuneratie - comitet consultativ obligatoriu;
- Comitetul de Conducere SII - comitet consultativ fara caracter obligatoriu.

Comitetele actuale create la nivelul Conducerii Executive sunt:

- Comitetul de Management al Riscurilor - comitet consultativ fara caracter obligatoriu;
- Colectivul de Analiza si Solutionare a Petitiilor - comitet decizional obligatoriu;
- Comitetul pentru Siguranta si Sanatate la Locul de Munca – comitet decizional obligatoriu;
- Comitetul de Subscriere (CS) - comitet tehnic/comercial decizional fara caracter obligatoriu;
- Comitetul de Daune (CD) - comitet tehnic/comercial decizional fara caracter obligatoriu.

Regulamentul intern este supus unor revizuii periodice si contine informatii referitoare la structura, autoritatea, responsabilitatile si sistemul de raportare ale fiecarui comitet in raport cu Consiliul de Administratie sau cu Conducerea Executiva.

3.8 Risc juridic / de conformitate

Riscul de conformitate este determinat de pierderea potentiala in capital care ar putea surveni ca urmare a sanctiunilor de reglementare, penalitati de ordin juridic sau administrativ sau deteriorarea reputatiei generata de nerespectarea legilor, regulamentelor, normelor, standardelor si codului de conduita al Societatii.

Societatea gestioneaza riscul de conformitate astfel:

- identificarea obligatiilor legale care deriva din legi si norme aplicabile, precum si din proceduri interne si codul de conduita; in acest sens, planul de conformitate este implementat si administrat de catre functia de Conformitate;
- dezvoltarea si implementarea procedurilor si politicilor de control adecvate, inclusiv trainingul angajatilor;
- escaladarea oricarei neconformitati cu legislatia catre comitetele adecvate (comitete la nivelul conducerii executive sau celor de la nivelul Consiliului de Administratie, dupa caz).

Activitatile functiei de conformitate au fost stabilite intr-un plan de conformitate, care ia in considerare toate domeniile relevante ale Societatii, expunerea sa la riscul de conformitate si cerintele de conformitate ale Grupului.

3.9 Risc reputational

Riscul reputational este riscul de pierdere ce deriva din orice activitate care ar putea afecta reputatia organizatiei ca si Grup sau care poate afecta doar o singura entitate din cadrul Grupului daca aceasta activitate devine publica. Riscul reputational poate fi atat o consecinta, cat si o cauza pentru pierderile generate din alte categorii de risc (riscul de piata sau riscul de credit). Societatea evalueaza acest risc ca fiind un risc indirect, o consecinta a unui comportament in ansamblu, mai mult decat a fi un risc izolat.

In scopul monitorizarii riscului reputational, Societatea a efectuat urmatoarele actiuni:

- Modelul de evaluare a riscului reputational presupune completarea bazei de date a riscului reputational care cuprinde evenimentele la care Societatea a participat si analiza a acestei baze de date dupa diverse criterii;

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCURILOR (Continuare)

- Riscul reputational a fost analizat prin prisma articolelor din presa scrisa, mediul online si audiovizual, evenimente la care a participat Societatea si evenimentele organizate de Companie;
- Reclamatii primite de la clienti sunt analizate si monitorizate in cadrul Comitetului de Reclamatii.

Riscul reputational este analizat in functie de articolele din presa scrisa si online in functie de anumite criterii aplicate articolelor aparute:

- impact – pozitiv sau negativ – al evenimentului relatat;
- distributia teritoriala;
- tipul publicatiei;
- dimensiunea articolului;
- tipul informatiei si
- referinta articol.

3.10 Risc de contagiune

Acest risc poate afecta activitatea si rezultatele Societatii datorita efectului de raspandire a dificultatilor intampinate de catre alte entitati din cadrul aceluiasi grup financiar. Dificultatile financiare intampinate de catre parti individuale ale unui grup pot avea un impact advers in cerinta de capital de solvabilitate a Societatii.

Riscul de contagiune este analizat evaluand expunerea psihologica si intragrup. In ceea ce priveste expunerea psihologica, a fost evaluata calitativ imaginea Grupului Gothaer in industria asigurarilor. Pentru riscul de contagiune derivat din expunerea intragrup a fost identificata o tranzactie intragrup care a fost calificata ca fiind transfer de risc – reasigurare cedata in cadrul Grupului – un contract de reasigurare facultativa cota – parte incheiat cu Gothaer Allgemeine in aceleasi conditii existente pe piata si un Contract de Colaborare care reglementeaza cesiunea liniei de asigurari de energie a Companiei. Celelalte contracte intragrup existente nu intra in aceasta categorie de risc si nu reprezinta expuneri intragrup din perspectiva riscului de contagiune.

3.11 Riscul fiscal

Legislatia fiscala romaneasca prevede norme detaliate si complexe si au suferit diverse modificari in ultimii ani. Interpretarea textului de lege si implementarea practica a procedurilor fiscale poate varia si exista un risc ca anumite tranzactii sa fie diferit interpretate de autoritatile fiscale si de catre Societate.

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

Legislatia fiscala din Romania include "valoarea de piata", in conformitate cu care tranzactiile cu partile afiliate ar trebui sa fie efectuate la valoarea de piata. Contribuabilii locali care efectueaza tranzactii cu partile afiliate trebuie sa pregateasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale romane, la cererea acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer in termenul acordat de catre autoritati.

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

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCURILOR (Continuare)

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

Societatea intocmeste anual dosarul preturilor de transfer, documentatie realizata de catre o firma de audit extern agreata de catre autoritatea de supraveghere.

Managementul Societatii considera ca in eventualitatea unui control fiscal avand ca scop verificarea preturilor de transfer, Societatea nu va fi expusa unor pierderi.

4. IERARHIA DE VALOAREA JUSTA

Societatea foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare in functie de metoda de evaluare:

Nivel 1: preturi cotate (neajustate pe piete active pentru active si datorii similare);

Nivel 2: alte metode de evaluare pentru care toate datele de intrare care au un efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute sunt observabile, fie direct sau indirect, si

Nivel 3: metode de evaluare care utilizeaza date de intrare cu efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute, care nu sunt bazate pe date observabile de piata.

La 31 decembrie 2019, Compania avea active masurate la valoarea justa clasificate la nivelurile 1 si 3 in ierarhia valorilor juste, dupa cum urmeaza:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
ACTIVE FINANCIARE			
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, din care:	47.421.748	29.757.150	77.178.898
Actiuni- participatie PAID	-	29.757.150	29.757.150
Titluri de stat	47.421.748	-	47.421.748

La 31 decembrie 2018, Compania avea active masurate la valoarea justa clasificate la nivelurile 1 si 3 in ierarhia valorilor juste, dupa cum urmeaza:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
ACTIVE FINANCIARE			
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, din care:	54.880.674	23.149.200	78.029.874
Actiuni- participatie PAID	-	23.149.200	23.149.200
Titluri de stat	54.880.674	-	54.880.674

Pentru evaluarea la valoarea justa a participatiei PAID, Compania a folosit metoda activului net ajustat pe bazata pe active, a considerat cota sa din activele nete PAID ca fiind echivalenta a valorii juste. Compania nu a considerat nicio baza neobservabila in evaluare, intrucat in principiu valoarea sa activa neta include activele si pasivele evaluate la valoarea justa.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), dacă nu se specifica altfel)

4. IERAHIA LA VALOAREA JUSTA

In 2019, miscarea pentru Nivelul 3 a fost dupa cum urmeaza:

	Actiuni	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	23.149.200	23.149.200
Transfer la Nivel 3	-	-
Castig / (pierdere) net din active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	6.607.950	6.607.950
Sold la 31 decembrie 2019	29.757150	29.757150

Compania nu a avut nicio achiziție sau vanzare de active financiare de nivelul 3 in 2019.

5. VENITURI DIN PRIME NETE DE REASIGURARE

Veniturile din prime de asigurare pentru anii 2019 si 2018 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	Brut	Cedat in reasigurare	Net
Asigurari generale (RON) 2019			
Prime subscribe - asigurari generale	90.179.958	37.187.259	52.992.699
Variatia rezervei pentru prime necastigate	-27.560.238	-12.132.747	-15.427.491
Total	117.740.196	49.320.006	68.420.190
		Cedat in reasigurare	Net
Asigurari generale (RON) 2018			
Prime subscribe - asigurari generale	154.424.065	63.604.270	90.819.795
Variatia rezervei pentru prime necastigate	19.856.075	6.031.048	13.825.027
Total	134.567.990	57.573.222	76.994.768

In functie de riscul acoperit, primele castigate se prezinta in urmatoarea structura:

Prime brute subscribe (RON)	2019	2018
Casco	44.815.552	69.993.108
Asigurari de bunuri si proprietati	18.412.538	42.079.028
Garantii	3.857.716	15.405.582
Alte asigurari	23.094.152	26.946.347
Total	90.179.958	154.424.065
	2019	2018
Prime brute subscribe cedate in reasigurare (RON)		
Casco	23.043.890	37.327.532
Asigurari de bunuri si proprietati	7.976.628	15.028.670
Garantii	2.694.659	7.857.508
Alte asigurari	3.472.083	3.390.560
Total	37.187.259	63.604.270

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

5. VENITURI DIN PRIME NETE DE REASIGURARE (Continuare)

Variatia rezervei de prime (RON)	2019	2018
Casco	-13.131.968	5.474.688
Asigurari de bunuri si proprietati	-8.603.004	10.351.175
Garantii	-4.114.523	826.581
Alte asigurari	-1.710.744	3.203.631
Total	27.560.238	19.856.075

Variatia rezervei de prime cedate in reasigurare (RON)	2019	2018
Casco	-7.376.472	2.658.461
Asigurari de bunuri si proprietati	-2.922.083	4.112.185
Garantii	-1.916.941	-582.883
Alte asigurari	82.749	-156.715
Total	-12.132.747	6.031.048

Prime nete castigate (RON)	2019	2018
Casco	27.527.158	29.849.348
Asigurari de bunuri si proprietati	16.116.831	20.811.368
Garantii	3.360.639	6.138.609
Alte asigurari	21.415.563	20.195.443
Total	68.420.190	76.994.768

6. VENITURI DIN COMISIOANE

	2019	2018
Comisioane din reasigurare, asigurari generale	12.030.392	14.214.102
Cheltuieli/venituri din variatia DCI	1.951.135	-1.735.448
Comision polite PAD	245.818	300.457
Total	14.227.345	12.779.111

7. VENITURI DIN INVESTITII

	2019	2018
Dobanzi din titluri de creanta disponibile pentru vanzare	1.584.403	1.820.067
Dobanzi pentru depozite la termen la banci	459.223	227.549
Dobanzi pentru disponibilitati din conturi curente	96.471	55.212
Venituri din dividende primite de la PAID	1.015.446	-
Total	3.155.543	2.102.828

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.**Note explicative la situatiile financiare**

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

8. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2019	2018
Venituri din eliberarea provizioanelor	159.507	38.725
Alte venituri din exploatare	1.938.875	660.856
Total	2.098.382	699.581

9. DAUNE INTAMPLATE SI MODIFICAREA REZERVEI NETE

Cheltuielile cu daunele nete de reasigare si din care s-au dedus veniturile din regrese, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Asigurari generale (RON) 2019	brut	cedat	net
Cheltuieli brute cu daunele	99.665.255	57.397.024	42.268.231
Regrese asigurari generale	29.271.556	19.377.459	9.894.097
Total	70.393.699	38.019.565	32.374.134

Asigurari generale (RON) 2018	brut	cedat	net
Cheltuieli brute cu daunele	69.961.712	32.570.855	37.390.857
Regrese asigurari generale	13.854.397	6.098.044	7.756.353
Total	56.107.315	26.472.811	29.634.504

a) Cheltuieli cu daunele nete de reasigare

Asigurari generale (RON) 2019	Daune brute platite	Daune cedate la reasiguratorii	Daune nete de reasigare
Casco	42.580.028	22.992.480	19.587.549
Asigurari de bunuri si proprietati	19.786.871	14.359.042	5.427.829
Garantii	440.988	345.251	95.737
Alte asigurari	7.585.811	322.793	7.263.019
Total	70.393.699	38.019.565	32.374.134

Asigurari generale (RON) 2018	Daune brute platite	Daune cedate la reasiguratorii	Daune nete de reasigare
Casco	32.812.052	19.318.491	13.493.561
Asigurari de bunuri si proprietati	17.033.238	6.219.759	10.813.479
Garantii	397.672	375.422	22.249
Alte asigurari	5.873.057	559.138	5.313.919
Total	56.107.315	26.472.811	29.634.504

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

9. DAUNE INTAMPLATE SI MODIFICAREA REZERVELOR TEHNICE NETE (Continuare)

b) Modificarea rezervelor tehnice, nete de reasigurare

Asigurari generale (RON) 2019	Variatia rezervelor brute	Variatia rezervelor cedate	Variatia rezervelor nete
Casco	1.007.163	-266.913	1.274.076
Asigurari de bunuri si proprietati	-10.082.429	-11.432.889	1.350.458
Garantii	-4.844.233	-1.027.787	-3.816.446
Alte asigurari	1.148.131	-35.189	1.183.319
Total	-12.771.368	-12.762.776	-8.593

Asigurari generale (RON) 2018	Variatia rezervelor brute	Variatia rezervelor cedate	Variatia rezervelor nete
Casco	6.138.874	3.496.119	2.642.755
Asigurari de bunuri si proprietati	3.573.106	5.810.097	-2.236.991
Garantii	16.510.784	2.260.531	14.250.253
Alte asigurari	-509.924	-209.668	-300.256
Total	25.712.840	11.357.079	14.355.761

10. CHELTUIELI DE ACHIZITIE

Asigurari generale (RON)	2019	2018
Comisioanele agentilor si brokerilor	24.267.528	36.436.050
Alte cheltuieli de achizitie	11.498.073	17.600.246
Variatia sumei cheltuielilor de achizitie	6.991.726	-2.624.825
Total	42.757.327	51.411.471

Cheltuielile indirecte de achizitie cuprind cheltuieli considerate a fi incluse aici in conformitate cu politica contabila descrisa in nota 1.6.4., respectiv cheltuieli legate de activitatea de subscriere polite.

11. CHELTUIELI DE ADMINISTRARE

	2019	2018
Salarii si contributii sociale	7.751.306	10.044.583
Taxa de functionare si fond de garantare	1.514.723	2.041.081
Alte taxe si impozite	34.386	31.230
Consumabile, materiale si tipizate	304.696	569.272
Servicii executate de terti	14.535.855	16.095.345
Amortizare imobilizari	841.048	1.192.532
Ajustari leasing IFRS 16	19.485	-
Total	25.001.859	29.974.043

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

11. CHELTUIELI DE ADMINISTRARE (continuare)

Cheltuielile cu onorariile de audit extern aferente anului 2019 au fost de 341.242 RON (2018: 326.634 RON). In total onorariu au fost incluse si serviciile pentru auditul situatiilor financiare conform IFRS si auditul machetelor de raportare Solvabilitate 2. Din total, onorariul aferent auditului Solvabilitate 2 si IFRS a fost in suma de 153.559 RON (2018: 56.190 RON).

Numarul mediu al personalului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019 a fost de 172 (2018: 243).

12. CHELTUIELI PENTRU INVESTITII

Cheltuielile pentru investitii in suma de 10.295 RON (2018: 16.645 RON) reprezinta cheltuielile de administrare a titlurilor de stat disponibile pentru vanzare (comision custodie).

13. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2019	2018
Pierderi din creante	182.554	541.446
Cheltuieli gestionare polite PAID	199.089	206.239
Alte cheltuieli de exploatare	6.236.754	6.245.403
Total	6.618.397	6.993.088

14. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit	2019	2018
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amanat (venit)	1.158.054	1.838.125
Total	1.158.054	1.838.125

Impozitul pe profit din alte elemente ale rezultatului global

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii activelor disponibile pentru vanzare	1.158.054	1.838.125

31 decembrie 2019	Efect brut	Impozit 16%	Efect net
Reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	7.237.837	1.158.054	6.079.783
31 decembrie 2018	Efect brut	Impozit 16%	Efect net
Reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	11.488.282	1.838.125	9.650.157

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

14. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (Continuare)

Reconcilierea rezultatului contabil cu cheltuiala cu impozit pe profit

RON	2019	2018
Profit/(Pierdere) brut	-18.851.959	-39.809.223
Cheltuieli nedeductibile	26.822.867	29.965.455
Venituri neimpozabile	25.244.346	4.024.231
Rezultat impozabil	-17.273.798	-13.867.999
Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent	-	-
Venit cu impozitul amanat	1.158.054	1.838.125

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Conturi curente la banci	15.647.880	9.769.990
Depozite overnight	8.816.789	40.842.174
Depozite cu maturitate initiala pana in 3 luni	16.509.322	14.871.128
Casa	29.696	28.296
Total	41.003.687	65.511.588

Conturile curente la banci si casa nu sunt grevate de sarcini si sunt la libera dispozitie a Societatii.

16. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

Obligatiuni si alte titluri cu venit fix RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Plasamente in titluri de stat	45.140.362	53.013.617
Dobanda atasata	1.047.803	1.263.361
Ajustari de valoare recunoscute in capitalurile proprii	1.233.583	603.696
Total	47.421.748	54.880.674

La data de 31 decembrie 2019 portofoliul de obligatiuni si titluri cu venit fix in RON se compunea din: 7.589 titluri de stat emise de Guvernul Romaniei avand o valoare nominala de 44.528.600 RON, cu scadenta intre 0,13-3,98 ani si cu o rata a cuponului intre 2,25% si 5,95%.

La data de 31 decembrie 2018 portofoliul de obligatiuni si titluri cu venit fix in RON se compunea din: 9.124 titluri de stat emise de Guvernul Romaniei avand o valoare nominala de 51.972.800 RON, cu scadenta intre 0,05-5,32 ani si cu o rata a cuponului intre 2,25% si 5,95%.

17. DEPOZITE LA BANCII

Dispersia pe banci si monede la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 a fost:

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Unicredit Bank	10.012.144	2.005.930
BCR	5.009.946	-
Raiffeisen Bank	1.002.667	-
Total	16.024.757	2.005.930

La data de 31 decembrie 2019 nu erau constituite depozite in moneda straina (31 decembrie 2018: 0).

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

18. CREDITE ACORDATE SI CREANTE, INCLUSIV CREANTE DIN ASIGURARI

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Creante din asigurari (i)	23.476.981	39.509.395
Suma bruta	23.908.305	40.071.336
Ajustare depreciere	-431.324	-561.941
Creante din operatiuni de coasigurare	150.947	725.915
Creante din operatiuni de reasigurare (ii)	49.522	1.171.122
Suma bruta	6.280.968	6.959.109
Ajustare depreciere	-6.231.446	-5.787.987
Debitori din recuperari din regrese (iii)	33.833.915	20.744.473
Suma bruta	41.277.544	26.688.176
Ajustare depreciere	-8.443.629	-5.943.703
Alte creante (iv)	953.790	512.460
Total	57.465.154	62.663.366

Valoarea justa a acestor active financiare este aproximata de valoarea contabila dat fiind faptul ca sunt sume cu scadenta sub 1 an.

(i) Creantele din asigurari reprezinta: creantele provenite din operatiuni de asigurare, coasigurare si operatiuni de acceptari reasigurare in principal prime subscrise si neincasate la data de 31 decembrie 2019, respectiv la 31 decembrie 2018. La data de 31 decembrie 2019 ajustarea de depreciere a creantelor din operatiuni de asigurare era de 431.324 RON (31 decembrie 2018: 561.941 RON). Compania a incasat in cursul anului 2019 prime de asigurare in valoare de 107.195.639 RON (2018: 145.791.532 RON) provenind din operatiuni de asigurare directa.

(ii) Suma de 49.552 RON reprezentand creante din operatiuni de reasigurare rezulta din 6.280.998 RON (2018: 6.959.108 RON) reprezentand creante brute si suma de 6.231.446 RON aferenta provizionului constituit. Din suma totala, 6.231.446 RON reprezinta creante brute din reasigurare de recuperat de la reasiguratorul CBL Insurance Limited, provenind din daunele cedate pentru produsul de asigurari de garantii si pentru care a fost inregistrata o ajustare de depreciere in suma de 6.231.446 RON (2018: 5.787.986 RON).

In noiembrie 2018, CBL a fost declarata in stare de lichidare definitiva. Societatea se afla in contact permanent cu avocatii din Noua Zeelanda in perspectiva deschiderii de catre lichidator a perioadei de depunere a declaratiilor de creanta. Societatea are semnat un contract de asistenta juridica in Noua Zeelanda pentru a asigura consilierea adecvata si protejarea intereselor Gothaer in relatia cu CBL.

(iii) Sumele de recuperat reprezentand regrese din drepturi de subrogare si neincasate in valoare de 41.277.544 RON (31 decembrie 2018: 26.688.176 RON) diminuate cu ajustarile pentru deprecierea acestora in suma de 8.443.629 RON (31 decembrie 2018: 5.943.703 RON). Din total brut de recuperat, suma de 7.669.631 RON (31 decembrie 2018: 6.424.744 RON) reprezinta sume de recuperat de la societati de asigurare. La data de 31 decembrie 2019, soldul regreselor de recuperat cedate in reasigurare este in suma de 30.705.067 RON (31 decembrie 2018: 18.960.863 RON). Aceasta suma diminueaza soldul datoriiilor catre reasiguratori (a se vedea Nota 15 Datorii provenite din operatiuni de reasigurare).

(iv) Alte creante reprezinta creante fata de terti, altele decat din regrese, in suma de 953.790 RON (31 decembrie 2018: 512.461 RON). Acestea reprezentand: sume de recuperat de la bugetul de stat, sume de recuperat din angajamente plata intermediari, avansuri la furnizori, sume de incasat aferente politelor PAD, sume in curs de clarificare.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

18. CREDITE ACORDATE SI CREANTE. INCLUSIV CREANTE DIN ASIGURARI (Continuare)

Miscare ajustari pentru depreciere	Creante din asigurari	Recuperari regrese	Creante reasigurare	Debitori diversi
La 1 ianuarie 2018	365.709	5.576.751	3.399.538	69.453
Venit / cheltuiala in an	196.232	366.952	2.388.449	8.162
La 31 decembrie 2018	561.941	5.943.703	5.787.987	77.615
Venit / cheltuiala in an	-130.617	2.499.926	443.460	-
La 31 decembrie 2019	431.324	8.443.629	6.231.446	77.615

19. REZERVE IN SARCINA REASIGURARII

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Rezerva de prime cedata reasiguratorilor	17.530.045	29.662.792
Rezerva de daune cedata reasiguratorilor	19.596.650	32.359.426
Total	37.126.695	62.022.218

20. CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli directe de achizitie reportate	12.679.185	19.670.910
Cheltuieli indirecte de achizitie reportate	-	-
Total	12.679.185	19.670.910

Ca urmare a testului de adecvare a datoriilor, Societatea a derecunoscut cheltuieli de achizitie indirecte in suma de 4.363.431 RON la 31 decembrie 2019, respectiv 6.409.850 RON la 31 decembrie 2018.

In functie de riscul acoperit, cheltuielile de achizitie reportate se prezinta in urmatoarea structura:

Cheltuieli directe de achizitie reportate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Casco	939.309	5.739.828
Asigurari de bunuri si proprietati	4.056.246	5.022.326
Garantii	2.834.409	2.183.873
Alte asigurari	4.849.221	6.724.883
Total	12.679.185	19.670.910

21. ALTE ACTIVE NEFINANCIARE

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Alte active	645.260	527.062
Stocuri	11.049	16.491
Alte cheltuieli inregistrate in avans	2.048.543	2.060.347
Total	2.704.852	2.603.900

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.**Note explicative la situatiile financiare**

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

22. IMOBILIZARI CORPORALE**Imobilizari corporale 2019**

RON	Constructii (amenajari)	Tehnica de calcul	Mijloace transport. Mobilier, birotica	Total imobilizari corporale
Valoarea bruta				
Sold la 1 ianuarie 2019	659.152	234.861	8.118.040	9.012.053
Cresteri	-	14.666	239.267	253.933
Reduceri	613.803	200.842	1.932.545	2.747.190
Sold la 31 decembrie 2019	45.349	48.685	6.424.761	6.518.796
Deprecierea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2019	659.152	198.179	6.729.881	7.587.212
Cheltuiala exercitiului	-	19.677	530.398	550.075
Amortizare aferenta iesiri	613.803	192.234	1.817.150	2.623.187
Sold la 31 decembrie 2019	45.349	25.622	5.443.129	5.514.100
Valoarea neta				
Sold la 1 ianuarie 2019	-	36.682	1.388.158	1.424.840
Sold la 31 decembrie 2019	-	23.063	981.632	1.004.695

Dreptul de utilizare a activelor

RON	Cladiri
Valoarea contabila neta la 01 ianuarie 2019	3.187.483
Intrari	6.554.669
Iesiri	2.171.630
Cheltuiala cu amortizarea	2.156.635
Amortizare aferenta iesirilor	1.731.918
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2019	7.145.805
Valori recunoscute in contul de profit si pierdere	
Interest expense	73.467
Lease expense	-53.622
Total	19.845

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.**Note explicative la situatiile financiare**

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

22. IMOBILIZARI CORPORALE (Continuare)**Imobilizari corporale 2018**

RON	Constructii (amenajari)	Tehnica de calcul	Mijloace transport. Mobilier, birotica	Total imobilizari corporale
Valoarea bruta				
Sold la 1 ianuarie 2018	777.066	626.567	7.656.258	9.059.891
Cresteri	-	23.330	580.637	603.967
Reduceri	117.914	415.036	118.856	651.806
Sold la 31 decembrie 2018	659.152	234.861	8.118.039	9.012.052
Deprecierea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2018	753.575	580.291	6.149.462	7.483.328
Cheltuiala exercitiului	23.491	30.831	693.160	747.482
Amortizare aferenta iesiri	117.914	412.943	112.741	643.598
Sold la 31 decembrie 2018	659.152	198.179	6.729.881	7.587.212
Valoarea neta				
Sold la 1 ianuarie 2018	23.491	46.276	1.506.797	1.576.564
Sold la 31 decembrie 2018	-	36.682	1.388.158	1.424.840

23. IMOBILIZARI NECORPORALE**Imobilizari necorporale 2019**

RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total imobilizari necorporale
Valoarea bruta			
Sold la 1 ianuarie 2019	9.701.466	-	9.701.466
Cresteri	34.585	-	34.585
Reduceri	855.231	-	855.231
Sold la 31 decembrie 2019	8.880.820	-	8.880.820
Deprecierea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2019	6.712.117	-	6.712.117
Cheltuiala exercitiului	397.166	-	397.166
Amortizare aferenta iesiri	855.23	-	855.231
Sold la 31 decembrie 2019	6.254.052	-	6.254.052
Valoarea neta			
Sold la 1 ianuarie 2019	2.989.349	-	2.989.349
Sold la 31 decembrie 2019	2.626.768	-	2.626.768

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

23. IMOBILIZARI NECORPORALE (Continuare)

Imobilizari necorporale 2018

RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total imobilizari necorporale
Valoarea bruta			
Sold la 1 ianuarie 2018	9.399.736	-	9.399.736
Cresteri	514.509	-	514.509
Reduceri	212.779	-	212.779
Sold la 31 decembrie 2018	9.701.466	-	9.701.466
Deprecierea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2018	6.282.246	-	6.282.246
Cheltuiala exercitiului	642.650	-	642.650
Amortizare aferenta iesiri	212.779	-	212.779
Sold la 31 decembrie 2018	6.712.117	-	6.712.117
Valoarea neta			
Sold la 1 ianuarie 2018	3.117.490	-	3.117.490
Sold la 31 decembrie 2018	2.989.349	-	2.989.349

24. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2019 Capitalul social al Societatii era reprezentat de 152.952 actiuni cu o valoare nominala de 410 RON/ actiune in valoare de 62.710.320 RON. Structura actionariatului la 31 decembrie 2019 si 2018 este urmatoarea:

RON	31 decembrie 2019	%	31 decembrie 2018	%
GOTHAER Finanzholding AG	84.788.820	99.999516	80.893.820	99.999493
GOTHAER Pensionskasse AG	410	0.000484	410	0.000507
TOTAL	84.789.230	100	80.894.230	100

In anul 2019, au fost decise urmatoarele modificari ale capitalului:

- in mai, prin emisiunea de noi actiuni, prin aportul de numerar al actionarului GOTHAER Finanzholding AG, in suma de 4.750.000 RON din care: 1.947.500 RON capital si 2.802.500 RON prime de emisiune. Acest aport de capital a fost inregistrat la Oficiul National al Registrului Comertului in iulie 2019.
- in octombrie, prin emisiunea de noi actiuni, prin aportul de numerar al actionarului GOTHAER Finanzholding AG, in suma de 4.750.000 RON din care: 1.947.500 RON capital si 2.802.500 RON prime de emisiune. Acest aport de capital a fost inregistrat la Oficiul National al Registrului Comertului in noiembrie 2019.
- in decembrie, prin emisiunea de noi actiuni, prin aportul de numerar al actionarului GOTHAER Finanzholding AG, in suma de 7.125.000 RON din care: 2.921.250 RON capital si 4.203.750 RON prime de emisiune. Suma este prezentata la 31 decembrie 2019 in cadrul Alte Datorii (Nota 30).
- in decembrie, avand in vedere valoarea totala a pierderilor inregistrate de Societate la data de 31.12.2018 si prevederile Legii societatilor nr. 31/1990 conform careia capitalul propriu al unei companii ar trebui sa aiba o

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

24. CAPITAL SOCIAL (Continuare)

valoarea cel puțin egala cu jumatate din capitalul sau social, in vederea restabilirii capitalului propriu, a fost aprobata reducerea capitalului social al Societatii cu suma de 25.000.160 RON.

La data semnarii acestor situatii financiare ultimele doua modificari de capital, din luna decembrie, sunt in curs de inregistrare la Oficiul National al Registrului Comertului, dupa aprobarea prezentelor situatii financiare.

25. ALTE REZERVE DE CAPITAL

Rezerva legala

Rezerva legala a fost constituita prin alocarea a 5% din profitul brut, pana cand rezerva ajunge la nivelul de 20% din capitalul social. Rezerva legala nu poate fi distribuita actionarilor si nici nu poate fi utilizata pentru acoperirea pierderilor. La data de 31 decembrie 2019 rezerva legala inregistrata de societate este in suma de 14.793 RON, constituita in anul 2011. Intrucat la sfarsitul anului 2019 societatea inregistreaza pierdere, nu exista constituire de rezerva legala in an.

Rezerva pentru reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare

	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	17.515.363	7.865.206
Catig/(pierdere) din miscarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	7.237.837	11.488.282
Impozit pe profit amanat aferent	-1.158.054	-1.838.125
Sold la 31 decembrie, net de impozit	23.595.146	17.515.363

26. REZERVE TEHNICE BRUTE SI REZERVE IN SARCINA REASIGURARII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Rezerve de prime	52.970.841	80.531.079
Rezerve de daune (RBNS, IBNR)	55.177.057	68.075.788
Rezerva LAT	-	-
Rezerva beneficii si risturnuri	220.352	344.179
Alte rezerve tehnice	2.118.282	1.867.092
Total	110.486.532	150.818.138

1. Rezerva de prime

RON 31 decembrie 2019	Rezerva de prima	Rezerva prima cedata	Rezerva prima neta
Casco	24.010.196	12.255.854	11.754.342
Asigurari de bunuri si proprietati	10.651.180	658.111	9.993.069
Garantii	7.552.636	3.952.204	3.600.432
Alte asigurari	10.756.830	663.876	10.092.953
Total	52.970.841	17.530.045	35.440.796

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.**Note explicative la situatiile financiare**

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

26. REZERVE TEHNICE BRUTE SI REZERVE IN SARCINA REASIGURARII (Continuare)

RON 31 decembrie 2018	Rezerva de prima	Rezerva prima cedata	Rezerva prima neta
Casco	37.171.521	19.673.291	17.498.230
Asigurari de bunuri si proprietati	18.989.097	3.539.258	15.449.838
Garantii	11.666.277	5.869.145	5.797.132
Alte asigurari	12.704.183	581.098	12.123.085
Total	80.531.078	29.662.792	50.868.285

2. Rezerva de daune**a) Rezerva de daune avizate**

RON 31 decembrie 2019	Rezerva de daune	Rezerva de daune cedata	Rezerva daune neta
Casco	20.968.763	11.704.944	9.263.819
Asigurari de bunuri si proprietati	7.499.368	3.455.784	4.043.585
Garantii	13.740.185	2.767.705	10.972.481
Alte asigurari	9.350.019	561.709	8.788.310
Total	51.558.336	18.490.142	33.068.195

RON 31 decembrie 2018	Rezerva de daune	Rezerva de daune cedata	Rezerva daune neta
Casco	19.269.122	11.489.750	7.779.372
Asigurari de bunuri si proprietati	18.650.837	14.888.671	3.762.166
Garantii	18.456.486	3.795.492	14.660.994
Alte asigurari	8.553.592	596.898	7.956.694
Total	64.930.037	30.770.811	34.159.226

b) Rezerva de daune neavizate

RON 31 decembrie 2019	Rezerva de daune	Rezerva de daune cedata	Rezerva daune neta
Casco	1.982.249	1.106.509	875.741
Asigurari de bunuri si proprietati	1.015.015	-	1.015.015
Garantii	-	-	-
Alte asigurari	621.456	-	621.456
Total	3.618.720	1.106.509	2.512.212

RON 31 decembrie 2018	Rezerva de daune	Rezerva de daune cedata	Rezerva daune neta
Casco	2.664.221	1.588.616	1.075.605
Asigurari de bunuri si proprietati	217.217	-	217.217
Garantii	-	-	-
Alte asigurari	264.313	-	264.313
Total	3.145.751	1.588.616	1.557.135

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

26. REZERVE TEHNICE BRUTE SI REZERVE IN SARCINA REASIGURARII (Continuare)

c) Rezerva LAT

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Casco	-	-
Asigurari de bunuri si proprietati	-	-
Garantii	-	-
Alte asigurari	-	-
Total	-	-

27. DATORII LEGATE DE ACTIVITATEA DE ASIGURARE SI REASIGURARE

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii asociate contractelor de reasigurare (i)	33.869.914	36.030.929
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	-314	-145
Total	33.869.601	36.030.784

Suma de 33.869.914 RON la 31 decembrie 2019 (36.030.929 RON la 31 decembrie 2018) cuprinde si regresele de recuperat inregistrate ce au fost cedate in reasigurare conform tratatelor si ce vor fi exigibile la momentul recuperarii lor.

28. DATORII / CREANTE CU IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
<i>Raportat</i>		
Valoare justa titluri detinute pentru vanzare	(197.373)	(96.591)
Valoare justa participatie PAID	<u>(4.296.940)</u>	<u>(3.239.668)</u>
Datorie / creanta cu impozitul pe profit amanat prin rezultat global	(4.494.314)	(3.336.260)
Ajustare rezerve tehnice	1.000.048	702.775
Reducere DAC pentru deficit rezultat din LAT	578.755	587.211
Ajustare rezerve tehnice cedate	(3.312.287)	(3.109.633)
Ajustari leasing (IFRS16)	3.175	-
Provizion pentru creante	4.428.278	4.396.625
Provizion pentru riscuri si cheltuieli	1.026.871	759.281
Creanta cu impozitul pe profit amanat – pierderi fiscale reportate	<u>769.473</u>	-
Datorie / creanta cu impozitul pe profit amanat prin rezultatul curent	4.494.314	3.336.260
Total datorie / creanta cu impozitul pe profit	-	-

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

29. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Alte datorii (contributii la asig soc/impozit salarii etc)	822.671	1.203.852
Comisioane datorate agentilor de asigurare	6.528.700	10.582.016
Creditori diversi	4.399.513	4.486.628
Obligatii personal	1.040.570	1.359.083
Sume in curs de clarificare	1.072.721	1.455.542
Obligatii ASF si alte institutii	116.939	181.825
Alte venituri inregistrate in avans	4.972.389	7.069.035
Datorii privind leasingul IFRS 16	7.165.650	-
Datorii legate de capitalul social (Nota 1)	7.125.000	-
Total	33.244.153	26.337.981

30. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Provizioane pentru litigii (i)	952.534	794.125
Provizioane pentru concedii neefectuate	734.340	993.816
Provizioane pentru restructurare (ii)	2.075.517	5.232.621
Alte provizioane	2.655.554	3.658.120
Total	6.417.945	10.678.681

(i) Societatea a inregistrat un provizion in suma de 952.534 RON (2018: 794.125 RON), pentru 4 cazuri in litigiu, pentru care au fost estimate si calculate cheltuieli viitoare probabile.

(ii) Avand in vedere intentia actionarilor Societatii de reorganizare a activitatilor din Romania facuta publica in luna decembrie 2018, la data de 31 decembrie 2018 a fost inregistrat un provizion de restructurare, in cuantum de 5.2 milioane RON. La data de 31 decembrie 2019, soldul acestui provizion este de 2.075.517 RON care reprezinta costuri cu personalul aferente atat cheltuielilor de restructurare, cat si bonusurilor de retentie.

31. INFORMATII DESPRE SALARIATI

Numarul mediu al personalului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019 a fost de 172. (2018: 243).

Cheltuieli cu personalul (RON)	2019	2018
Salarii si indemnizatii	20.191.120	25.508.659
Cheltuieli cu asigurarile sociale, tichete de masa, cheltuieli sociale	1.462.919	1.360.142
Total	21.654.039	26.868.801

La 31 decembrie 2019 comparativ cu 31 decembrie 2018 componenta departamentelor societatii este:

	2019	2018
Management	3	3
Asigurari	37	75
Administrativ	42	58
Vanzari&Marketing	62	106
Total	144	242

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei (ron), daca nu se specifica altfel)

31. INFORMATII DESPRE SALARIATI (continuare)

Suma indemnizatiilor acordate personalului cu carte de munca care au functii de conducere in cadrul Societatii:

RON	2019	2018
Salarii	8.403.449	10.014.531
Bonusuri	1.548.340	2.874.711
Cheltuieli cu asigurarile sociale aferente	223.915	290.008
Total	10.175.704	13.179.250

32. PARTI AFILIATE

A. Societatea-mama

In cursul anului 2019 Societatea a desfasurat o singura tranzactie cu Societatea-mama, astfel Compania a cedat catre Gothaer Finanzholding AG drepturile de creanta rezultate dintr-o tranzactie incheiata cu un partener.

In luna mai 2019, conducerea Societatii dupa aprobarea actionarilor au decis sa incheie un acord cu fost asigurat, prin care sa stinga in mod definitiv si irevocabil litigiile dintre ele aferente despagubirilor.

Efectul financiar direct pentru companie in baza Tranzactiei, a constat in plata finala catre fostul asigurat.

Pentru a acoperi acest efort financiar, in data de 22.05.2019, actionarul majoritar al Societatii, Gothaer Finanzholding AG, a virat catre Societate suma de 4.750.000 RON, din care 1.947.500 RON aport la capitalul social al Societatii si 2.802.500 RON prima de emisiune.

Totodata, Societatea a semnat cu Gothaer Finanzholding AG, un contract de cesiune drepturi, in baza caruia actionarul a platit Societatii o compensatie suplimentara, preluand in acelasi timp riscul nerecuperarii sumelor de la reasiguratorii.

La data emiterii acestor situatii financiare, Societatea a incasat de la actionarul majoritar intrega suma conform contractului de cesiune drepturi.

B. Entitati asociate

Societatea a derulat mai multe tranzactii cu entitati asociate, astfel:

a) Prestare sau primire de servicii:

Serviciile s-au prestat in baza unor contracte semnate intre mai multe societati din cadrul grupului. Cheltuielile înregistrare sunt in suma totala de 300.771 RON (2018: 292.725 RON), din care 286.764 RON reprezinta contravaloarea redeventei de marca (tranzactie cu Gothaer Versicherungsbank) si suma de 14.007 RON inchiriere aplicatie actuariala (tranzactie cu Gothaer Systems GmbH).

b) Reasigurare

In anul 2019 au fost cedate prime in reasigurare catre GOTHAER ALLGEMEINE VERSICHERUNG AG in suma de 24.632.617 RON (2018: 38.765.069 RON), iar comisiunile aferente primei cedate inregistrate au fost in valoare de 10.547.780 RON (2018: 10.582.142 RON). Daunele cedate in reasigurare au fost in suma de 29.226.431 RON (2018: 24.560.480 RON).

Soldurile la 31 decembrie 2019 provin din: redeventa de marca in suma de 286.764 RON datorie catre Gothaer Versicherungsbank si activitatea de reasigurare in suma de 11.835.140 RON datorie catre GOTHAER ALLGEMEINE.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

32.PARTI AFILIATE (Continuare)

C. Personalul-cheie din conducerea societatii

In anii 2019 si 2018 Societatea a efectuat plati de natura salariala catre membrii conducerii executive in conformitate cu contractele de mandat si catre personalul-cheie cu functii de conducere conform contractelor de munca incheiate. De asemenea, au fost incheiate polite de asigurare pentru persoanele mai sus mentionate in sume nesemnificative.

Suma platilor reprezentand indemnizatiile managerilor executivi cu contracte de mandat:

RON	2018	2019
Salarii	2.336.791	2.311.870
Bonusuri	421.725	1.587.913
Cheltuieli cu asigurarile sociale aferente	62.067	87.745
Total	2.820.583	3.987.528

D. Alte parti legate

Societatea nu a desfasurat in anii 2019 si 2018 alte tipuri de tranzactii cu parti legate.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE

Ulterior datei bilantului, nu a fost identificat niciun eveniment semnificativ care ar putea necesita o ajustare la situatiile financiare din 31 decembrie 2019.

Singurul eveniment semnificativ care a fost identificat ulterior datei bilantului, si care necesita descriere separata in notele la situatiile financiare din 31 decembrie 2019, este pandemia declansata de virusul Covid-19.

Rapida raspandire a virusului Covid-19 si impactul sau social si economic in Romania si la nivel global poate genera ipoteze si estimari care necesita reanalizari care pot duce la ajustari semnificative ale valorii contabile a activelor si pasivelor, precum si a nivelului cifrei de afaceri prognozate, in exercitiul financiar urmat.

In special, si in functie de evolutia acestei pandemii, conducerea se asteapta ca unele ipoteze si estimari folosite in stabilirea veniturilor din investitii, volumului de noi contracte de asigurare si ratei daunei sa fie afectate. In aceasta etapa, conducerea nu poate estima cu certitudine impactul, intrucat evenimentele evolueaza de la o zi la alta.

In ceea ce priveste investitiile, Gothaer detine in mare parte numerar, depozite la termen si obligatiuni guvernamentale romane si, prin urmare, este pozitionat foarte conservator. Nu poate fi exclus faptul ca deteriorarea suplimentara a economiei romane poate afecta negativ ratingurile si ratele dobanzilor / evaluarea activelor.

In portofoliul de asigurari, segmentul de asigurari de calatorii pare sa fie cel mai expus, sectorul de retail si, in cele din urma, intreprinderile mici si mijlocii pot manifesta o reticenta in achizitionarea de produse de asigurare, care pot duce la evolutii sub plan a productiei noi. In plus, orice deteriorare a resurselor financiare ale clientilor nostri poate creste riscul de necolectare a primelor si creantelor de asigurare. Stresul financiar si incetinirea economiei pot avea, de asemenea, un efect asupra ratei daunei.

Datorita compozitiei echilibrate a portofoliului nostru de produse si clienti, nu ne asteptam la cresterea dramatica a riscului de concentrare.

Din punct de vedere operational si pentru a ne proteja angajatii, compania se bazeaza pe acces la distanta/lucru de acasa, pe cat posibil, fara a fi raportate pana acum deficiente.

S.C. GOTHAER ASIGURARI REASIGURARI S.A.

Note explicative la situatiile financiare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei (ron), daca nu se specifica altfel)

33.EVENIMENTE ULTERIARE (Continuare)

Impactul pe termen lung al acestei pandemii cu inca necunoscuta magnitudine si, prin urmare, a consecintelor sociale si economice, poate afecta de asemenea volumul de prime de asigurare, fluxurile de numerar, profitabilitatea si unele aspecte organizationale ale companiei. Cu toate acestea, la data prezentelor situatii financiare, Societatea isi indeplineste obligatiile la scadenta si, prin urmare, aplica in continuare principiul continuitatii activitatii ca baza pentru intocmirea situatiilor financiare.

Avand in vedere evolutia actuala si incertitudinile, conducerea companiei nu este in masura sa cuantifice in mod rezonabil nici o dezvoltare viitoare si, prin urmare, nu s-au efectuat inca ajustari ale planui de afaceri. Dezvoltarea economica si organizationala a Companiei va fi atent monitorizata.

Leslie Jones BREER
Director General



Mirela Nastase
Director Economic-Financiar

