

S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.

Informatii Financiare cu Scop Special

1 ianuarie 2012

Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
1 ianuarie 2012

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Informatii financiare cu scop special	1- 2
Nota 1 Politici contabile semnificative	3-21
Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special	22-37

Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
1 ianuarie 2012

Informatii Financiare cu Scop Special

ACTIVE

RON	31.12.2011
Numerar si echivalente de numerar	40.256.547
Active financiare detinute pentru vanzare	12.223.372
Active financiare disponibile pentru vanzare	499.542.149
Active financiare detinute pana la scadenta	17.966.470
Creante comerciale si similare	368.065.969
Active financiare pentru care expunerea la riscul de investitii este transferata contractantilor	190.761.240
Plasamente deținute la societățile afiliate și asociate	572.460.942
Creante din operatiuni de reasigurare	186.789.488
Cheltuieli de achizitie reportate	51.018.560
Creante privind impozitul pe profit amanat	269.444
Alte active	3.703.000
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	895.000
Imobilizari corporale	26.201.627
Imobilizari necorporale	3.799.307
Active totale	1.973.953.115

Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
1 ianuarie 2012

Informatii Financiare cu Scop Special

DATORII SI CAPITALURI PROPRII

RON	31.12.2011
Datorii aferente contractelor pentru care expunerea la riscul de investitii este transferata contractantilor	190.760.857
Rezerve tehnice - rezerva de prime necuvenite	431.502.676
Rezerve tehnice - rezerva de daune	393.120.443
Rezerve tehnice -Rezerve matematice si rezerva pentru participare la beneficii si risturnuri	39.041.533
Datorii din reasigurare	190.768.724
Datorii comerciale si similare	70.082.302
Datorii cu impozitul curent	7.690.335
Datorii cu impozitul amanat	6.653.112
Venituri in avans	11.806.825
Provizioane	17.777.761
Datorii total	1.359.204.568
Capital social	121.055.892
Rezerve de capital	321.887.328
Rezultat reportat	173.219.910
Castiguri si pierderi nerealizate	(1.414.583)
Capitaluri proprii total	614.748.547
Datorii si capitaluri proprii total	1.973.953.115

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative

1 Bazele intocmirii

In cadrul procesului de tranzitie la Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (denumite in continuare "IFRS adoptate de UE") initiat de catre Comisia de Supraveghere a Asigurarilor (denumita in continuare "CSA") prin Decizia 317/05.06.2012, Societatea a dezvoltat un set de politici contabile semnificative in conformitate cu standardele IFRS adoptate de UE aplicabile pentru scopul intocmirii setului de situatii financiare individuale.

In urma aplicarii Deciziei 317/05.06.2012, cu respectarea setului de politici contabile descrise mai jos si in urma consultarilor oficiale cu reprezentantii CSA, Societatea a pregatit Informatiile Financiare cu Scop Special cu titlu informativ ce cuprind "Bilantul de deschidere" la 1 ianuarie 2012, Nota 1 "Bazele intocmirii" si Nota 2 "Reconcilierea bilantului statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special".

In vederea pregatirii acestui set de Informatii Financiare cu Scop Special, Societatea a urmarit principiile de recunoastere si masurare ale IFRS adoptate de Uniunea Europeana, asa cum prevad cerintele Deciziei 317/05.06.2012. In consecinta, acest set de Informatii Financiare cu Scop Special nu include toate notele necesare a fi incluse intr-un bilant de deschidere conform IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

In pregatirea acestui set preliminar de Informatii Financiare IFRS cu Scop Special conducerea a utilizat cele mai bune cunostinte despre standardele si interpretarile viitoare, faptele si circumstantele si politicile contabile care vor fi aplicate atunci cand Societatea va pregati primul set de situatii financiare IFRS la 31 decembrie 2013. Desi acest set preliminar de Informatii Financiare IFRS cu Scop Special se bazeaza pe cele mai bune cunostinte ale conducerii despre standardele si interpretarile viitoare si faptele si circumstantele existente, acestea pot fi subiect al unor schimbari. De exemplu, modificari ale standardelor si interpretarilor pot fi emise de catre Comitetul pentru Standardele Internationale de Contabilitate. Astfel, pana la momentul emiterii de catre Societate a primului set complet de situatii financiare IFRS nu poate fi exclusa posibilitatea unor modificari necesare ale acestui set preliminar de Informatii Financiare IFRS cu Scop Special.

Politicile contabile semnificative ale Societatii aplicate in pregatirea acestui set preliminar de Informatii Financiare IFRS cu Scop Special sunt descrise mai jos.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile

(a) Imobilizari necorporale

▪ Imobilizarile necorporale care sunt achizitionate de Societate sunt inregistrate la cost istoric mai putin amortizarea acumulata.

Cheltuieli ulterioare

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

(b) Imobilizari corporale

▪ Imobilizarile corporale cu exceptia terenurilor si cladirilor sunt evidentiata la cost mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere.

▪ Terenurile si constructiile sunt evaluate separat, facandu-se distinctie intre ele cu ajutorul unei estimari atunci cand este nevoie. Inregistrarea investitiilor imobiliare si a proprietatilor imobilizate se face la cost mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere. Valoarea investitiilor imobiliare si a proprietatilor imobiliare este ajustata in functie de rezultatul reevaluarilor efectuate in conformitate cu reglementarile legale emise in acest scop.

▪ Costul de achizitie cuprinde pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport si alte cheltuieli accesorii necesare punerii in stare de utilizare sau intrarii in gestiune a activului respectiv.

▪ Cheltuielile cu reparatiile si renovarile sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

Active imobilizate detinute pentru vanzare

Activele imobilizate vor fi clasificate ca detinute pentru vanzare daca valorile lor contabile vor fi recuperate in principal printr-o tranzactie de vanzare mai degraba decat prin utilizare continua. Astfel, un activ poate fi clasificat ca detinut pentru vanzare conform IFRS 5 numai daca urmatoarele criterii sunt intrunite:

- Activul este disponibil pentru vanzare imediata in starea actuala,
- Vanzarea activului este foarte probabila.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

(b) Imobilizari corporale (continuare)

Pentru ca vanzarea sa fie foarte probabila trebuie indeplinite toate criteriile de mai jos:

- a) Nivelul corespunzator al conducerii si-a asumat un plan de vanzari;
- b) A fost initiat un program activ pentru localizarea unui cumparator si realizarea planului;
- c) Activul este comercializat activ la un pret rezonabil raportat la valoarea sa justa actuala;
- d) Nu sunt probabile schimbari semnificative sau retragerea planului;
- e) Se preconizeaza ca vanzarea va intruni criteriile de derecunoastere pentru a fi inregistrata ca o vanzare in decurs de un an.

Evaluare inainte de clasificarea ca detinut pentru vanzare

Ca un prim pas, imediat inainte de clasificarea initiala a unui ca detinut pentru vanzare, valoarea contabila a activului va fi masurata conform standardelor IFRS aplicabile (de ex. proprietatea, unitatile de productie si echipamentele sunt masurate conform IAS 16) inclusiv orice depreciere cumulativa si orice reduce a valorii bilantiere, daca e cazul.

Acest prim pas este aplicabil unui activ nou achizitionat precum si unui activ existent care va fi reclasificat ca detinut pentru vanzare in temeiul acestei politici.

Evaluare la clasificarea initiala ca detinut pentru vanzare

La clasificarea initiala ca detinut pentru vanzare activul individual identificat ca detinut pentru vanzare este masurat la valoarea cea mai mica dintre

- valoarea contabila si
- valoarea sa justa minus costurile vanzarii.

Daca valoarea justa minus costurile vanzarii este mai mare decat valoarea contabila a activului, nu este necesara o ajustare. In caz contrar, o pierdere din depreciere ca rezultat al acestei masuratori initiale este inregistrata direct in contul de profit si pierdere si valoarea activului imobilizat este ajustata corespunzator.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

c) Instrumente financiare

i) Clasificare

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

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

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. Acestea includ imprumuturile acordate subsidiarelor si depozitele si alte plasamente la banci.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Societatea are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Instrumentele financiare detinute pana la scadenta includ obligatiunile si alte titluri cu venit fix (inclusiv titluri de stat) pe care Societatea are posibilitatea si intentia de a le pastra pana la scadenta.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care nu sunt imprumuturi si creante produse de catre Societate, active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere sau investitii detinute pana la scadenta. Instrumentele financiare disponibile pentru vanzare includ plasamentele efectuate pe piata monetara, obligatiuni si alte titluri cu venit fix (inclusiv titluri de stat) si titluri de participare care nu sunt detinute pentru tranzactionare sau detinute pana la scadenta. La data de 31 decembrie 2011 acestea includ actiuni, obligatiuni si alte titluri cu venit fix.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

(c) Instrumente financiare (continuare)

ii) Recunoastere

Societatea recunoaste activele financiare cand aceasta devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

iii) Evaluare

Instrumentele financiare sunt evaluate initial la cost, inclusiv costurile de tranzactie.

Dupa recunoasterea initiala, toate activele financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere si activele financiare disponibile pentru vanzare sunt evaluate la valoarea justa, cu exceptia instrumentelor care nu sunt cotate pe o piata activa si a celor a caror valoare justa nu poate fi corect evaluata, care sunt evaluate la cost, incluzand costurile de tranzactie, mai putin pierderile din depreciere.

Activele financiare disponibile pentru vanzare, altele decat titlurile de participare, sunt evaluate la data bilantului la valoarea justa, iar diferentele din reevaluare rezultate se inregistreaza in alte rezerve. Titlurile de participare sunt evaluate si inregistrate la cost.

Imprumuturile si creantele si investitiile detinute pana la scadenta sunt evaluate la costul amortizat. Costul amortizat este calculat folosindu-se metoda ratei efective de dobanda.

iv) Principiile evaluarii valorii juste

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

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

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

(c) Instrumente financiare (continuare)

v) Derecunoastere

▪ Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand Societatea pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ. Societatea pierde acest control in cazul in care aceasta realizeaza drepturile asupra beneficiilor specificate in contract, drepturile expira, sau Societatea renunta la aceste drepturi. Activele financiare care sunt vandute sunt derecunoscute de la data tranzactiei.

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

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

vi) Deprecierea investitiilor financiare

Deprecierea activelor financiare cu caracteristici de creante reprezentate de instrumente cu venit fix si valori mobiliare cu venit fix

Un activ financiar este depreciat in cazul in care valoarea sa contabila este mai mare decat valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate care sunt actualizate la rata initiala a dobanzii efective a activului financiar si exista indicii de depreciere.

La fiecare data de raportare se realizeaza o evaluare, respectiv, daca exista dovezi substantiale ca un activ financiar cu natura / caracteristica unei creante poate fi afectat din cauza unui declin sustinut al valorii juste.

Declinul este evaluat in ceea ce priveste costul initial sau costul amortizat al unei creante precum si intreaga perioada pentru care a fost detinut activul financiar.

Testarea deprecierei se desfasoara la sfarsitul fiecarui trimestru si anual la data bilanțului.

Criteria obiective pentru conditiile unei deprecieri:

In toate cazurile in care exista o deteriorare a bonitatii emitentului sau dificultati financiare:

- Dificultatea financiara semnificativa a emitentului
- O incalcare efectiva a contractului, precum neplata sau intarzierea la plata a dobanzilor sau principalului.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

(c) Instrumente financiare (continuare)

- Aparitia sau marea probabilitate a procedurii de faliment sau a reorganizarii financiare a emitentului.
- Un model istoric de colectii de conturi de creante, care indica faptul ca valoarea nominala totala a unui portofoliu de conturi de creante nu va fi incasata.
- Concesiunile acordate de catre creditor debitorului ca urmare a dificultatilor financiare ale emitentului, care nu ar fi avut loc in alte imprejurari.
- Disparitia unei pietee active pentru activul financiar din cauza dificultatilor financiare.

Indicatori care pot determina nevoia de a analiza o posibila depreciere:

- Actualizarile pretului de piata cauzate de evolutiile ratelor dobanzilor datorate marjelor de credit (bonitatea), precum disparitia unei pietee active si a marjelor majorate de credit. O scadere a valorii juste a instrumentelor cu venit fix sub costul amortizat care se datoreaza exclusiv modificarii ratelor dobanzii fara risc nu duce la un cost de depreciere.
- Instrumentele cu venit fix a caror valoare justa este de 20% sub costurile lor amortizate pentru o perioada mai mare de sase luni
- Deteriorarea semnificativa de catre una sau mai multe agentii de rating a fost deja realizata sau anuntata.
- Cresterea frecventei datoriilor neperformante in cadrul unui anumit segment sau regiune geografica.
- Recomandari de cumparare/vanzare acordate de analisti.

Evaluarea deprecierii instrumentelor cu venit fix detinute pana la scadenta

Valoarea pierderii din depreciere reprezinta diferenta dintre costul amortizat al activului financiar (valoarea contabila) și valoarea justa actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate la rata inițiala a dobanzii efective a activului.

Pentru instrumentele cu venit fix in valuta straina, evaluarea pierderii din depreciere se bazeaza pe moneda instrumentului cu venit fix și nu pe moneda locala. Acest lucru este valabil deoarece caștigurile sau pierderile valutare, care rezulta din evaluarea ulterioara a instrumentelor cu venit fix, sunt deja reflectate in contul de profit și pierdere.

Evaluarea deprecierii instrumentelor cu venit fix disponibile pentru vanzare

Valoarea pierderii din depreciere reprezinta diferenta dintre costul amortizat al activului financiar și valoarea justa.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

(c) Instrumente financiare (continuare)

Pentru instrumentele cu venit fix in valuta straina, evaluarea pierderii din depreciere se bazeaza pe moneda instrumentului cu venit fix și nu pe moneda locala. Acest lucru este valabil deoarece caștigurile sau pierderile valutare, care rezulta din evaluarea ulterioara a instrumentelor cu venit fix, sunt deja reflectate in contul de profit și pierdere.

Pentru instrumentele disponibile pentru vanzare, cand se determina o depreciere, pierderile cumulate recunoscute anterior in capitalurile proprii ale acționarilor vor fi incluse in profitul sau pierderea neta a perioadei.

Deprecierea activelor financiare cu natura/caracteristici de capitaluri proprii reprezentate de actiuni, fonduri de actiuni, valori mobiliare fara venit fix

Testarea deprecierei se desfașoara la sfarșitul fiecarui trimestru și anual la data bilanțului.

In ceea ce privește regulile de depreciere, investițiile in fonduri (fonduri mutuale, fonduri speciale) trebuie clasificate in intregime ca valori mobiliare.

Criterii obiective pentru necesitatea unei deprecieri:

In toate cazurile in care exista o deteriorare a bonității emitentului sau dificultăți financiare, acțiunile trebuie ajustate la o pierdere din depreciere, la apariția unuia sau a mai multor criterii prezentate:

- Declinul prelungit in valoarea justa: Actiunile a caror valoare justa la data bilanțului anual sau trimestrial a fost sub costul mediu de achizitie pentru 9 luni consecutive sau mai mult sau
- Scadere semnificativa a valorii juste: Actiunile a caror valoare justa este sub costul mediu de achizitie cu cel puțin 20% la data bilanțului anual sau trimestrial (regula de 20%);

Cele doua criterii mentionate mai sus "regula de 9 luni "si" regula de 20% "sunt independente una fata de cealalta.

- Dificultatea financiara semnificativa a emitentului;
- Aparitia sau marea probabilitate a procedurii de faliment sau a reorganizarii financiare;
- Disparitia unei piete active pentru activul financiar din cauza dificultatilor financiare;
- Eliminarea bazei activitatilor sau a unei parte semnificative a acestora ca urmare a schimbarilor tehnologice, economice, sau legale.

**Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012**

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

(c) Instrumente financiare (continuare)

Indicatori care pot determina nevoia de a analiza o posibila depreciere:

→ In acest caz, indicatorii vor fi analizati pentru a evalua necesitate inregistrarii unei deprecieri

Daca criteriile suplimentare indica o reducere considerabila și durabila a valorii juste a unei acțiuni sub costul de achiziție, trebuie recunoscuta o depreciere a valorii juste.

- Declinul in evaluarile analistilor
- Sectorul, segmentul de piata (de exemplu NASDAQ), sau regiunea, in care s-a realizat investitia, este intr-o recesiune sustinuta;
- O scadere in rata pret/castig, comparativ cu data achizitiei;
- Pierderile inregistrate de emitent in ultimii ani;
- Politica de dividende a Emitentului in comparatie cu data achizitiei, precum si modificarile preconizate ale acestei politici in viitor;
- Evenimente specifice care afecteaza activitatile emitentului.

Evaluarea deprecierii valori mobiliare evaluate la valoarea justa

Valoarea pierderii din depreciere reprezinta diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar și valoarea justa a actiunii.

Deprecierea unui activ financiar nemonetar disponibil pentru vanzare (adica un instrument de capitaluri proprii), intr-o moneda straina trebuie efectuata in moneda functionala a investitorului instrumentului financiar.

Pentru instrumentele disponibile pentru vanzare, cand se determina o pierdere din depreciere, pierderile cumulate recunoscute anterior in capitalurile proprii ale acționarilor vor fi recunoscute in profitul sau pierderea neta a perioadei (reciclare).

Evaluarea deprecierii: valori mobiliare evaluate la cost

Valoarea pierderii din depreciere reprezinta diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar și valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate si actualizate la rata actuala de piata a veniturilor din active financiare similare.

In cazul in care actiunea in cauza a fost deja depreciata in contul de profit si pierdere in perioadele anterioare, pierderea din depreciere care va fi inclusa in profitul sau pierderea neta pentru perioada curenta

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

(c) Instrumente financiare (continuare)

Deprecierea investițiilor cu capital privat

Toate criteriile obiective și alți indicatori ai deprecierei valorilor mobiliare trebuie luate în considerare pentru investițiile directe în capital privat.

Investițiile directe pot fi fie necotate fie cotate. Pentru investițiile directe cotate, valoarea justă menționată la testul de depreciere este prețul pieței. Pentru investițiile directe, care nu au un preț de piață cotate pe o piață activă, valoarea justă trebuie să fie estimată prin tehnici de evaluare adecvate, care trebuie documentate. Se presupune că valoarea justă a investițiilor directe în capital privat poate fi măsurată în mod fiabil prin tehnici de evaluare în conformitate cu toți factorii relevanți, precum datele observabile pe piață cu privire la condițiile de piață și la alți factori care ar putea afecta valoarea.

vii) Instrumente specifice

Numerar si echivalente de numerar

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

Depozite la institutii de credit

Plasamentele bancare sunt clasificate drept imprumuturi si creante. Plasamentele sunt active financiare pe termen scurt care nu sunt cotate pe o piata activa, in consecinta depozitele la institutii de credit sunt evaluate la valoarea nominala, mai putin provizionul specific de risc de credit in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante.

Plasamente aferente contractelor in unitati de cont

Aceste instrumente sunt inregistrate in bilant la valoarea nominala. In corespondenta cu castigurile si pierderile nerealizate se inregistreaza cresteri sau reduceri ale rezervelor de asigurare, in cazul asigurarilor de viata, in masura in care riscul investitiei apartine detinatorului politei.

d) Clasificarea contractelor de asigurare

Societatea clasifica contractele emise in 3 categorii:

- i) Contractele care respecta definitia unui contract de asigurare;
- ii) Contracte de investitii care cuprind clauze de participare discretionara ; sau
- iii) Contractele de investitii fara clauze de participare discretionara

Aceasta clasificare este efectuata in etapa initiala a contractului. Daca se stabileste in etapa initiala ca un contract este un contract de asigurare, acesta trebuie sa ramana in categoria contractelor de asigurare, pe toata durata sa.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

d) Clasificarea contractelor de asigurare (continuare)

Clasificarea intre contractele de asigurare si cele de investitii trebuie evaluata la nivelul contractului individual, fara a lua in calcul efectele portofoliului, si trebuie evaluata analizand intreaga perioada contractuala.

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

Riscul de asigurare reprezinta un risc diferit de riscul financiar, transferat de la titularul unui contract, catre emitent. Riscul financiar reprezinta riscul modificarilor viitoare posibile, ale uneia sau mai multor variabile, cum sunt:

- iv) Rata dobanzii;
- v) Pretului titlului de valoare;
- vi) Prețul bunurilor;
- vii) Cursul de schimb valutar;
- viii) Indicele prețurilor;
- ix) Rating-ul sau indicele de credit; sau
- x) Alta variabila similara.

Contractele care cuprind doar riscuri financiare, de reziliere sau continuitate sau riscuri de cheltuieli nu sunt considerate contracte de asigurare, ci sunt clasificate in categoria contractelor de investitii. Riscul de reziliere sau continuitate (adica riscul ca partea sa anuleze contractul mai devreme sau mai tarziu decat a preconizat emitentul, la stabilirea pretului contractului) nu este un risc de asigurare, deoarece plata catre partea respectiva nu depinde de un eveniment viitor incert, care afecteaza partea respectiva. In mod similar, riscul de cheltuieli (adica riscul cresterii neasteptate a costurilor administrative asociate cu intretinerea unui contract, nu a costurilor asociate cu evenimentele asigurate), nu este un risc de asigurare, deoarece cresterea neasteptata a cheltuielilor nu afecteaza partea contractuala.

Contractele care expun emitentul unui risc financiar, pe langa riscul de asigurare semnificativ, cum sunt contractele de asigurare de viata, care promit atat o rata de randament (creand un risc financiar), cat si indemnizatii de deces, care depasesc, uneori, soldul titularului de polita (creand un risc de asigurare, sub forma de risc de mortalitate) sunt contracte de asigurare.

**Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012**

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

d) Clasificarea contractelor de asigurare (continuare)

Esenta unui contract de asigurare este incertitudinea. Cel puțin unul dintre factorii următori este incert, in etapa initiala a unui contract de asigurare:

- daca se va produce evenimentul asigurat;
- cand se va produce evenimentul asigurat; sau
- cat va trebui sa plateasca asiguratorul, daca se produce evenimentul asigurat.

Atat contractele de asigurare prospective, cat si cele retrospective intra in categoria contractelor de asigurare, daca implica un risc de asigurare semnificativ.

Risc de asigurare semnificativ

Riscul de asigurare semnificativ trebuie evaluat la nivelul contractului individual, fara a lua in considerare efectele portofoliului. In consecinta, riscul de asigurare semnificativ poate fi prezent si atunci cand exista o probabilitate redusa de producere a pierderilor materiale, pe cuprinsul intregului bloc de activitati. De asemenea, riscul de asigurare trebuie evaluat analizand intreaga perioada.

Riscul de asigurare este semnificativ daca orice scenariu poate avea ca rezultat producerea unui eveniment asigurat, care ar determina asiguratorul sa plateasca beneficii suplimentare semnificativ, excluzand scenariile lipsite de substanta. Un scenariu lipsit de substanta este un scenariu care nu are efecte identificabile asupra conditiilor economice ale tranzactiei. Riscul de asigurare semnificativ poate exista chiar daca evenimentul asigurat este extrem de improbabil, sau daca valoarea actuala a fluxurilor de numerar contingente reprezinta o portiune redusa a valorii actuale preconizate, pentru toate fluxurile de numerar contractuale.

Un risc de asigurare semnificativ trebuie sa fie un risc preexistent (adica nu un risc creat de contract). De exemplu, cand exista penalizari de rascumparare, acestea nu trebuie luate in considerare, in evaluarea importantei riscului de asigurare.

Contractele de asigurare care asigura acoperire unei parti, pentru riscuri generale, sunt clasificate in categoria contractelor de asigurare, deoarece acestea expun asiguratorul doar unui risc de asigurare, existand doar compensarea titularului de polita, in eventualitatea in care se produce un eveniment incert specificat. Contractele de asigurare generala includ urmatoarele elemente:

- asigurarea impotriva furtului sau avarierii bunurilor;
- asigurarea impotriva raspunderii pentru produse, raspunderii profesionale, raspunderii civile sau cheltuielilor juridice;

**Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012**

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

d) Clasificarea contractelor de asigurare (continuare)

- invaliditatea, ingrijirea medicala pe termen lung si acoperirea medicala;
- obligatiuni de garantie, obligatiuni de fidelitate, obligatiuni de performanta si garantiile de licitatie; si
- asigurarea de credit, care stipuleaza efectuarea platilor specificate, pentru rambursarea titularului de polita, in cazul unei pierderi generate pentru ca un debitor specificat nu a efectuat platile, pe baza termenilor originali sau modificati ai unui instrument cu venit fix (doar pentru societatile de asigurari, societatile bancare sau de management al activelor, aceste contracte sunt inregistrate ca garantii financiare).

Contractele emise de o societate de asigurari, care stipuleaza doar acordarea unei indemnizatii de deces (adica nu exista beneficii de rascumparare sau de scadenta) intra tot in categoria contractelor de asigurare.

Analiza ulterioara a unui contract emis de o societate de asigurari, care stipuleaza atat acordarea indemnizatiei de deces, cat si a celei de rascumparare sau scadenta, este necesara, in functie de importanta beneficiilor suplimentare acordate, pe baza indemnizatiei de deces. Contractele trebuie evaluate pentru a stabili daca, in orice scenariu, beneficiile suplimentare acordate pe baza contractului, sub forma de indemnizatii de deces, determina societatea de asigurari sa accepte un risc de asigurare semnificativ.

Importanta riscului de asigurare trebuie determinata pe baza unei relatii intre indemnizatia de deces si valoarea de rascumparare sau scadenta, a contractului, conform elementelor prezentate mai jos:

$$\text{Semnificatia riscului de asigurare \%} = \frac{\text{Indemnizatia de deces}}{\text{Valoarea de rascumparare}}$$

Conform acestor principii generale, se aplica urmatoarele:

- (i) daca procentajul calculat mai sus este mai mic de 105%, contractul este clasificat in categoria contractelor de investitii.
- (ii) daca procentajul calculat mai sus este mai mare de 110%, contractul este clasificat in categoria contractelor de asigurari.
- (iii) daca procentajul calculat mai sus se situeaza intre 105% si 110%, contractul trebuie supus analizei, pe baza termenilor si conditiilor specifice.

Valoarea de rascumparare trebuie sa excluda orice taxa de rascumparare explicita, aferenta (adica, o taxa de rascumparare nu are niciun impact asupra riscului de asigurare semnificativ).

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

d) Clasificarea contractelor de asigurare (continuare)

Valoarea de rascumparare trebuie sa fie suma la care se considera ca beneficiarul contractului are dreptul, inaintea aplicarii oricarei taxe de rascumparare explicite, aferente. Pentru contractele de asigurare de viata traditionale, care nu includ o taxa de rascumparare explicita, nu se ia in considerare ajustarea valorii de rascumparare.

In general, un contract implica un risc de asigurare semnificativ daca indemnizatia de deces variaza in mod semnificativ, in raport cu volatilitatea pietei de capital. In consecinta, contractele de tip unit-linked (sau variabile), cu clauze pentru beneficii minime garantate, in caz de deces (BMGD) sau contractele de asigurare de viata, indexate cu capitaluri proprii, sunt considerate contracte de asigurare.

In general, cu exceptia cazului in care indemnizatia de deces a reprezentat un procentaj stabilit al valorii de rascumparare (adica 101% din valoarea de rascumparare), contractele care ofera beneficii de deces, rascumparare sau scadenta sunt contracte de asigurare, deoarece, la inceputul contractului valoarea de rascumparare poate fi neglijabila, iar indemnizatia de deces este semnificativa.

In cazul contractelor care nu sunt clasificate in categoria contractelor de asigurare, ca rezultat al riscului de asigurare nesemnificativ, aferent indemnizatiei asigurarii de viata, trebuie sa se stabileasca daca acestea se califica in categoria contractelor de asigurare, ca rezultat al ratelor de anuitate garantate.

Urmatoarele categorii de contracte respecta, de obicei, definitia IFRS 4 a unui contract de asigurare:

- (i) Contractele de asigurare de viata, la termen;
- (ii) Contractele de asigurare de viata, cu dota;
- (iii) Majoritatea contractelor de asigurari generale (non-viata);
- (iv) Majoritatea contractelor de reasigurare;
- (v) Contracte de anuitate variabile, cu indemnizatie de deces semnificativa;
- (vi) Majoritatea contractelor de asigurare de invaliditate si sanatate.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

(d) Clasificarea contractelor de asigurare (continuare)

Instrumente derivate incorporate

IAS impune ca o societate sa separe anumite instrumente derivate incorporate, de contractul lor de baza, sa le masoare la valoarea justa si sa includa modificarile valorii juste a acestora, in profit sau pierdere. IAS 39 se aplica instrumentelor derivate incorporate, intr-un contract de asigurare, daca instrumentul derivat incorporat nu este, in sine, un contract de asigurare.

Ca o exceptie de la cerinta din IAS 39, un asigurator nu trebuie sa separe si sa masoare la valoare justa optiunea unui titular de polita de a rascumpara un contract de asigurare, pentru o suma fixa, chiar daca pretul aplicat difera de valoarea contabila a obligatiei asigurarii de baza.

Totusi, cerintele IAS 39 se aplica optiunilor de vanzare sau optiunilor de rascumparare a politei, incorporate intr-un contract de asigurare, daca valoarea de rascumparare variaza in raport cu modificarea variabilei financiare (cum este pretul sau indicele de capital sau de bun), sau in raport cu o variabila nefinanciara, care nu este specifica unei parti a contractului.

Contracte de investitii cu clauze de participare discreționara (CPD)

Un contract de investitii este orice contract emis de o societate de asigurari, care nu respecta definitia unui contract de asigurare.

Contractele de investitii care sunt emise societatile de asigurare si care nu sunt contracte de asigurare pot contine clauze de participare discreționara ("CPD").

O clauză de participare discreționară este un drept contractual de a primi beneficii suplimentare, pe lângă beneficiile garantate. Un beneficiu suplimentar este considerat participare discreționară dacă:

- este posibil ca acest beneficiu să reprezinte o porțiune semnificativă a beneficiilor contractuale totale;
- suma și planificarea în timp a acestui beneficiu este la discreția emitentului, pe bază contractuală; și
- din perspectivă contractuală beneficiul se bazează pe:

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

(d) Clasificarea contractelor de asigurare (continuare)

- performanța fondului de contracte specificat sau a unui tip de contract specificat;
- câștiguri din investiții, realizate sau nerealizate, într-un fond specificat de active, deținute de emitent; sau
- profitul și pierderea societății, fondul sau altă entitate care emite contractul.

Beneficiile garantate reprezintă plăți sau alte beneficii, la care un anumit titular de poliță sau investitor are drept necondiționat, care nu este la discreția contractuală a emitentului.

Cheia către identificarea CPD este identificarea clauzelor contractuale care limitează capacitatea titularilor de poliță de a participa la profituri.

Contractele de investiții cu CPD sunt clasificate în categoria contractelor de investiții.

Contractele care variază din punct de vedere al planificării în timp și plăților de beneficii, aflate la discreția societății de asigurare, nu sunt contracte cu clauze de participare discreționară.

Contracte de investiții fără clauze de participare discreționară (CPD)

Un contract emis de o societate de asigurare, care nu respectă definiția unui contract de asigurare, este un contract de investiții.

Toate contractele de investiții fără CPD trebuie să fie înregistrate ca instrumente financiare, în conformitate cu IAS 39.

Următoarele categorii de contracte respectă, de obicei, definiția IFRS 4 a unui contract de investiții:

- Contracte de capitalizare
- Contracte de investiții garantate
- Contracte de tip unit-linked sau variabile, fără risc de asigurare semnificativ
- Contracte cu anuitate anumită (Anuitate pentru o anumită perioadă)
- Contractele cu anuitate amânate, în cadrul cărora ratele de anuitate nu sunt stabilite în etapa inițială, dar sunt recalulate în momentul anuitizării (sunt considerate contracte de investiții, în etapa de anuitizare, dar pot fi clasificate ulterior în categoria contractelor de asigurare, în etapa de anuitizare, dacă există risc de asigurare semnificativ, în momentul respectiv).
- Contracte care implică expunere la reziliere sau doar la riscul de cheltuieli

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

e) Rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare

i) Rezerva de prime

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

(ii) Rezerva de daune avizate

Rezerva de daune se creeaza in baza estimarilor pentru avizarile de daune primite de asigurator, astfel incat fondul creat sa fie suficient pentru acoperirea platii acestor daune.

Rezerva de daune se constituie pentru daunele raportate si in curs de lichidare si se calculeaza pentru fiecare contract de asigurare la care s-a notificat producerea evenimentului asigurat, pornindu-se de la cheltuielile previzibile care vor fi efectuate in viitor pentru lichidarea acestor daune. Rezerva de daune care trebuie constituita se obtine prin insumarea valorilor rezervei de daune calculate pentru fiecare contract de asigurari generale.

(iii) Rezerva de daune neavizate

Rezerva de daune neavizate („IBNR”) se creeaza si se ajusteaza la inchiderea exercitiului financiar, in baza datelor statistice si a calculului actuariale pentru daunele intamplate dar neavizate.

Rezultatele estimarii rezervei IBNR in baza calculului actuariale sunt prezentate Comitetului de Stabilire a Rezervelor ce se intruneste trimestrial, si care stabileste cuantumul rezervelor IBNR ce urmeaza a fi inregistrate.

(iv) Rezerva pentru cheltuieli de solutionare a daunelor

Rezerva pentru cheltuieli de solutionare a daunelor include consturile care se preconizeaza ca vor fi suportate in legatura cu decontarea daunelor restante si se inregistreaza odata cu inregistrarea rezervei de daune.

(v) Rezerva pentru recuperari/regrese

Recuperarile estimate generate de materiale recuperabile, dreptul de subrogare sau dobandirea titlurilor de proprietate asupra unor active imobiliare sunt evaluate din perspectiva valorii realizabile estimate.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

e) Rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare (continuare)

(vi) Rezerva pentru riscuri neexpire

▪ Rezerva pentru riscuri neexpire se calculeaza pe baza estimarii daunelor ce vor aparea dupa inchiderea exercitiului financiar, in cazul in care se constata ca daunele estimate in viitor depasesc rezervele de prime constituite si, drept urmare, in perioadele viitoare rezerva de prime calculata nu va fi suficienta pentru acoperirea daunelor ce vor aparea in exercitiile financiare urmatoare.

Pierderile finale pot fi proiectate utilizand o serie de metode actuariale.

(vii) Cheltuieli de achizitie reportate

Cheltuielile de achizitie reportate sunt acele cheltuieli intervenite in procesul de achizitie aferente perioadelor viitoare. Ele includ in primul rind comisioanele aferente emiterii si subscrierii de polite. Cheltuielile de achizitie reportate sint calculate la nivel de polita si in cadrul acesteia pe fiecare produs si clauza in parte.

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

(viii) Rezervele tehnice aferente contractelor in unitati de cont

Rezervele tehnice aferente asigurarilor de viata legate de investitii reprezinta valoarea conturilor contractantilor rezultata din valoarea primelor incasate diminuata cu valoarea comisiunilor de administrare si reevaluatata in functie de evolutia plasamentelor in unitati de cont. Aceste rezerve se calculeaza numai pentru acoperirea de baza aferenta asigurarilor de viata legate de investitii.

(ix) Rezerva de mortalitate

Rezerva de mortalitate are la baza notiunile de valoare nominala si valoarea reala a contului asiguratului. Valoarea nominala a contului reprezinta valoarea contului constituita luandu-se in considerare o distributie regulata a cheltuielilor de administrare pe toata durata contractului. Valoarea reala a contului reprezinta valoarea contului obtinuta prin deducerea valorii integrale a cheltuielilor de administrare la inceputul contractului din valoarea primei platite.

Rezerva de mortalitate se constituie pentru a acoperi diferenta intre valoarea nominala si cea reala a contului contractantului si modul de calcul este similar cu cel

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 1 Politici contabile semnificative (continuare)

2 Politici si metode contabile (continuare)

e) Rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare (continuare)

al unei rezerve matematice in care valoarea nominala reprezinta beneficiile asiguratului iar valoarea reala reprezinta echivalentul primelor investite.

(x) Rezerva matematica

Rezerva matematica reprezinta valoarea actuariala a obligatiilor financiare ale Asiguratorului dupa deducerea valorii actuariale a obligatiilor financiare ale Asiguratului. Rezervele matematice se evalueaza folosind o metoda actuariala prospectiva luandu-se in calcul valoarea obligatiilor aferente fiecarui contract in parte.

Rezervele se constituie luand in calcul ani intregi si folosind o formula de interpolare liniara. Valorile de rascumparare sunt exprimate ca si procente din valoarea rezervelor. Pentru contractele de asigurari de viata la care se prevede dreptul asiguratului de a participa la beneficiile obtinute din fructificarea rezervei matematice, se constituie rezerva pentru beneficii si risturnuri conform obligatiilor asumate.

f) Testul de adecvare a datoriilor

La fiecare data a bilantului, teste de adecvare a datoriilor sunt realizate, folosind estimari curente ale fluxurilor de trezorerie viitoare atribuibile perioadei neexpirate a politelor in vigoare la data bilantului. Daca aceasta evaluare arata ca valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie estimate depaseste rezerva de prima pentru aceste polite in cazul asigurarilor generale sau suma dintre rezerva matematica si rezerva de beneficii si risturnuri in cazul asigurarilor de viata, intreaaga diferenta este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

g) Retratate la inflatie conform IAS 29

Societatea aplica IAS 29 pentru perioada pentru care economia romaneasca este considerata economie hiperinflationista, respectiv intre data infiintarii societatii pana in anul 2003 inclusiv. Pentru retratarea capitalului social s-a folosit indicele lunar al preturilor de consum raportat la luna decembrie 2003.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special

Principalele diferente intre bilantul statutar si bilantul de deschidere sunt prezentate in tabelul de mai jos si explicate in nota corespunzatoare detaliata mai jos.

RON

31.12.2011

ACTIV	Conform Ordin 3129/2005	Conform IFRS	Diferente	Referinte	
A	2	2			
ACTIVE NECORPORALE					
I. Imobilizari necorporale					
1. Cheltuieli de constituire	1	0	0		
2. Cheltuielile de dezvoltare	2	0	0		
3. Concesiuni, brevete, licente, mărci, drepturi și valori similare	3	3.799.307	3.799.307		
4. Fondul comercial	4	0	0		
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	5	0	0		
6. Alte imobilizări necorporale	6	0	0		
TOTAL (rd.01 la 06)	7	3.799.307	3.799.307	0	
PLASAMENTE			0		
I. Plasamente în imobilizări corporale și în curs			0		
1. Terenuri și construcții	8	21.101.847	0	21.101.847	
2. Avansuri și plasamente în imobilizări corporale în curs de execuție	9	0	0	0	
TOTAL (rd.08 + 09)	10	0	0	0	
II. Plasamente deținute la societățile afiliate și sub formă de interese de participare și alte plasamente în imobilizări financiare			0		
1. Titluri de participare deținute la societăți afiliate	11	563.811.243	572.460.942	-8.649.699	Nota 3
2. Titluri de creanță și împrumuturi acordate societăților afiliate	12	0	0	0	
3. Participări la societățile în care există interese de participare (263-29613-29623-29663)	13	30.000	30.000	0	
4. Titluri de creanță și împrumuturi acordate societăților în care există interese de participare	14	0	0	0	
5. Alte plasamente în imobilizări financiare	15	970.092	970.092	0	
TOTAL (rd.11 la 15)	16	564.811.335	573.461.034	-8.649.699	
III. Alte plasamente financiare			0		
1. Acțiuni, alte titluri cu venit variabil și unități la fondurile comune de plasamente	17	3.644.777	5.274.075	-1.629.298	Nota 13
2. Obligațiuni și alte titluri cu venit fix.	18	524.427.917	524.427.917	0	
3. Părți în fonduri comune de investiții	19	0	0	0	
4. Împrumuturi ipotecare	20	0	0	0	
5. Alte împrumuturi	21	0	0	0	

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

6. Depozite la instituțiile de credit	22	26.963.604	0	26.963.604	Nota 5
7. Alte plasamente financiare	23	0	0	0	
TOTAL (rd.17 la 23)	24	555.036.298	529.701.992	25.334.306	
IV Depozite la societăți cedente	25	0	0	0	
PLASAMENTE AFERENTE ASIGURĂRILOR DE VIAȚA PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ CONTRACTANȚILOR	26	192.390.537	190.761.239	1.629.298	Nota 13
TOTAL PLASAMENTE	27	1.333.340.017	1.293.924.265	39.415.752	
PARTEA DIN REZERVELE TEHNICE AFERENTE CONTRACTELOR CEDATE ÎN REASIGURARE				0	
I. Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la asigurări generale				0	
1. Partea din rezerva de prime aferentă contractelor cedate în reasigurare	28	67.922.359	67.922.359	0	
2. Partea din rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri aferentă contractelor cedate în reasigurare.	29	0	0	0	
3. Partea din rezerva de daune aferentă contractelor cedate în reasigurare.	30	118.348.194	91.987.822	26.360.372	Nota 12, Nota 14
4. Partea din alte rezerve tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare		0	0	0	
a) Partea din rezerva pentru riscuri neexpirate aferentă contractelor cedate în reasigurare	31	0	0	0	
b) Partea din rezerva de catastrofă aferentă contractelor cedate în reasigurare	32	0	0	0	
c) Partea din alte rezerve tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare	33	0	0	0	
TOTAL (rd.28 la 33)	34	186.270.553	159.910.181	26.360.372	
II. Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la asigurări de viață				0	
1. Partea din rezerva matematica aferentă contractelor cedate în reasigurare	35	0	0	0	
2. Partea din rezerva de prime aferentă contractelor cedate în reasigurare	36	1.410.941	1.410.941	0	
3. Partea din rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri aferente contractelor cedate în reasigurare	37	0	0	0	
4. Partea din rezerva de daune aferentă contractelor cedate în reasigurare	38	818.319	818.319	0	
5. Partea din alte rezerve tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare	39	0	0	0	
TOTAL (rd.35 la 39)	40	2.229.260	2.229.260	0	
III. Partea din rezerva matematică aferentă asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților cedată în reasigurare	41	0	0	0	
IV. Rezerva pentru creanțele din regrese	139	0	24.650.046	-24.650.046	Nota 11
TOTAL (rd.34+40+41)	42	188.499.813	186.789.487	1.710.326	
CREANTE				0	
Sume de încasat de la societățile afiliate	43	0	0	0	
Sume de încasat din interese de participare	44	0	0	0	

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

TOTAL (rd.44+45)	45	0	0	0	
I Creante provenite din operatiuni de asigurare directa				0	
Asigurati	46	264.596.361	264.590.495	5.866	Nota 1
Intermediari în asigurări	47	2.493.830	2.493.830	0	
Alte creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă	48	0	0	0	
TOTAL (rd.46 la 48)	49	267.090.191	267.084.325	5.866	
II Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	50	69.956.754	69.956.754	0	
III Alte creanțe	51	30.571.455	32.816.432	-2.244.977	Nota 11
Creante privind impozitul pe profit amanat	136		269.444	-269.444	Nota 15 si 16
IV Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat	52	0	0	0	
ALTE ELEMENTE DE ACTIV				0	
I Imobilizări corporale și stocuri				0	
1. Terenuri și construcții - active curente	132	0	19.938.761	-19.938.761	Nota 7
1. Terenuri și construcții- disponibile pentru vanzare	138		895.000	-895.000	Nota 8
2. Avansuri și plasamente în imobilizări corporale în curs de execuție	133	0	0	0	
1.Instalații tehnice și mașini	53	4.066.938	4.066.938	0	
2.Alte instalații, utilaje și mobilier	54	725.018	725.018	0	
3.Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	55	0	0	0	
TOTAL (rd.53 la 55)	56	4.791.956	25.625.717	-20.833.761	
Stocuri				0	
4. Materiale consumabile	57	1.470.910	1.470.910	0	
5. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	58	0	0	0	
TOTAL (rd.57 + 58)	59	1.470.910	1.470.910	0	
II Casa și conturi la bănci	60	13.292.943	40.256.547	-26.963.604	Nota 5
III Alte elemente de activ	61	0	0	0	
CHELTUIELI ÎN AVANS				0	
I Dobânzi și chirii înregistrate în avans	62	223.908	223.908	0	
II Cheltuieli de achiziție reportate TOTAL (rd. 64+65)	63	51.018.560	51.018.560	0	
1. Cheltuieli de achiziție reportate privind asigurările generale	64	49.495.162	49.495.162	0	
2. Cheltuieli de achiziție reportate privind asigurările de viață	65	1.523.398	1.523.398	0	
III Alte cheltuieli înregistrate în avans	66	863.475	717.459	146.016	Nota 1
TOTAL (rd.62+63+66)	67	52.105.943	51.959.927	146.016	
TOTAL ACTIV (rd.07+27+42+45+49+50+51+52+56+59+60+61+67)	68	1.964.919.289	1.973.953.115	-9.033.826	
PASIV				0	
CAPITAL SI REZERVE				0	
I Capital				0	
Capital social din care:	69	94.393.890	121.055.892	-26.662.002	Nota 2

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

- capital subscris vărsat	70	94.393.890	121.055.892	-26.662.002	Nota 2
II Prime de capital	71	321.887.328	321.887.328	0	
III Rezerve din reevaluare	72	18.449.761	18.449.761	0	
IV Rezerve				0	
1.Rezerve legale	73	14.288.919	14.288.919	0	
2. Rezerve statutare sau contractuale	74	0	0	0	
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75	5.247.116	5.247.116	0	
4. Alte rezerve	76	59.305.952	48.885.017	10.420.935	Nota 4; Nota 15 si 16
5. Acțiuni proprii	77	0	0	0	
TOTAL (rd.73 la 76 - 77)	78	78.841.987	68.421.052	10.420.935	
V Rezultatul reportat				0	
1. Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită CR	79	51.452.605	51.452.605	0	
1. Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită DB	80	0	0	0	
2. Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29 CR	81	1.446.310	1.446.310	0	
2. Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29 DB	82	6.228	6.228	0	
3. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile CR	83	0	0	0	
3. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile DB	84	44.849.432	44.849.432	0	
4. Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene CR	85	0	0	0	
4. Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene DB	86	1.295.786	1.295.786	0	
5. Rezultatul reportat provenit din retratare IAS 29 DB	134		26.662.002	-26.662.002	
5. Rezultatul reportat provenit din retratare IAS 29 CR	135		19.343.329	-19.343.329	
5. Rezultatul reportat provenit din retratare IFRS_2011 DB	130		13.847.781	-13.847.781	
5. Rezultatul reportat provenit din retratare IFRS_2011 CR	131		76.328.398	-76.328.398	
VI Rezultatul exercitiului (121) CR	87	24.513.434	24.513.434	0	
VI Rezultatul exercitiului (121) DB	88	0	0	0	
VII Repartizarea profitului(129)	89	1.488.336	1.488.336	0	
TOTAL (rd. 69+71+72+78+79-80+81-82+83-84+85-86+87-88-89)	90	543.345.533	614.748.544	-71.403.011	
DATORII SUBORDONATE	91	0	0	0	
REZERVE TEHNICE				0	
I. Rezerve tehnice privind asigurările generale	92	857.384.694	784.938.042	72.446.652	
1. Rezerva de prime privind asigurările generale	93	403.953.127	403.813.138	139.989	Nota 1
2. Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri privind asigurările generale	94	0	0	0	
3. Rezerva de daune privind asigurările generale	95	435.273.687	381.124.904	54.148.783	
a) Rezerva de daune avizate	96	327.824.446	285.369.467	42.454.979	Nota 10, Nota 11
b) Rezerva de daune neavizate	97	107.449.241	95.755.437	11.693.804	Nota 14

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

4. Alte rezerve tehnice pentru asigurări generale	98	18.157.880	0	18.157.880	
a) Rezerva pentru riscuri neexpirate	99	0	0	0	
b) Rezerva de catastrofa	100	18.157.880	0	18.157.880	Nota 9
c) Alte rezerve tehnice	101	0	0	0	
II. Rezerve tehnice privind asigurările de viață	102	75.712.020	75.828.123	-116.103	
1. Rezerve matematice	103	36.705.223	36.705.223	0	
2. Rezerva de prime asigurări de viață	104	27.689.539	27.689.539	0	
3. Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri privind asigurările de viață	105	2.336.310	2.336.310	0	
4. Rezerva de daune privind asigurările de viață	106	8.980.948	9.097.051	-116.103	Nota 10
a) Rezerva de daune avizate	107	2.972.775	3.088.878	-116.103	
b) Rezerva de daune neavizate	108	6.008.173	6.008.173	0	
5. Alte rezerve tehnice privind asigurările de viață	109	0	0	0	
III. Rezerva de egalizare	110	0	0	0	
TOTAL (rd.92+102+110)	111	933.096.714	860.766.165	72.330.549	
REZERVA MATEMATICĂ AFERENTĂ ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ CONTRACTAȚILOR	112	192.390.155	190.760.857	1.629.298	Nota 13
Parte cedată din rezerva de regres	140	0	2.898.487	-2.898.487	Nota 11
PROVIZIOANE				0	
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	113	0	0	0	
2. Provizioane pentru impozite	114	0	0	0	
3. Alte provizioane	115	17.367.997	17.777.762	-409.765	Nota 1
TOTAL (rd. 113 la 115)	116	17.367.997	17.777.762	-409.765	
DEPOZITE PRIMITE DE LA REASIGURĂTORI	117	0	0	0	
DATORII				0	
Sume datorate societăților afiliate	118	0	0	0	
Sume datorate privind interesele de participare	119	0	0	0	
I Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă	120	912.249	912.249	0	
II Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	121	166.262.040	166.262.040	0	
III Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	122	0	0	0	
IV Sume datorate instituțiilor de credit	123	0	0	0	
V Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	124	75.231.092	76.860.390	-1.629.298	Nota 13
Datorii privind impozitul pe profit amanat	137	0	6.653.112	-6.653.112	Nota 15 și 16
TOTAL (rd. 118 la 124)	125	242.405.381	250.687.791	-8.282.410	
VENITURI ÎN AVANS				0	
I. Subvenții pentru investiții	126	0	0	0	
II Venituri înregistrate în avans	127	36.313.509	36.313.509	0	
TOTAL (rd. 126 + 127)	128	36.313.509	36.313.509	0	
TOTAL PASIV (rd.90+91+111+112+116+117+125+128)	129	1.964.919.289	1.973.953.115	-9.033.826	

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special (continuare)

1 Reclasificarea creantelor si datoriilor decurgand din contracte de asigurare directa detinute de societate

Conform IFRS 4 pct.4 f, „o entitate nu trebuie sa aplice prezentul IFRS pentru contracte de asigurare directa pe care le detine (cum ar fi contractele de asigurare directa in care entitatea este detinatorul politei de asigurare).”

IFRS 4 Anexa A „ detinatorul politei de asigurare – o parte a careia ii revine dreptul la compensare, in baza unui contract de asigurare, daca are loc un eveniment asigurat.”

In aplicarea criteriilor de mai sus au fost calculate soldurilor conturilor de creante si datorii la 31 decembrie 2011 pentru politele de asigurare unde compania este asigurat si excluzand politele unde beneficiarii ai asigurarii sunt angajatii companiei, adica politele de asigurari de viata si politele de asigurari de sanatate.

Pentru aceste polite au fost identificate soldurile urmatoarelor conturi:

- creante din prime
- rezerva de prime
- cheltuieli in avans si
- rezerva de daune

Valoarea contabila neta a creantelor din prime, rezervei din prime si cheltuielilor in avans a fost inregistrata in contrapartida cu debitul contului Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IFRS rezultand o pierdere de 11.983 RON.

Valoarea contabila neta a rezervei de dauna avizata a fost diminuată cu suma de 409.765 RON suma care a fost inregistrata pe seama unui provizion pentru cheltuieli.

2 Retratare capital social conform IAS 29

Capitalul social a fost retratat conform IAS 29 pct.24 in care se specifica ca „la inceputul primei perioade de aplicare a standardului, componentele capitalurilor proprii ale proprietarilor, cu exceptia rezultatului reportat si a oricarui surplus din reevaluare, sunt retratate prin aplicarea unui indice general al preturilor de la datele la care componentele au fost aduse drept contributie ori au aparut in alt fel”.

Perioada pentru care economia romaneasca este considerata economie hiperinflationista, conform criteriilor definite de IAS 29, pct.3, este cuprinsa de la data infiintarii societatii pana in anul 2003 inclusiv. Pentru retratarea capitalului social s-a folosit indicele lunar al preturilor de consum raportat la luna decembrie 2003 pentru lunile in care capitalul social a fost adus ca aport. Pentru aporturile de capital social in valuta, s-a retratat echivalentul in lei la cursul de schimb valutar de la data aportului.

Prin retratarea capitalului social conform IAS 29 a rezultat o diferenta de ajustare in plus in valoare totala de 26.662.002 RON, din care 24.615.179 RON pentru activitatea de asigurari generale si 2.046.823 RON pentru activitatea de asigurari de viata. Diferentele de ajustare s-au inregistrat in contrapartida cu debitul contului Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IAS 29.

**Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012**

Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special (continuare)

3 Ajustare participatii in subsidiare conform IAS 29

Participatiile in subsidiare au fost retratate conform IAS 29 pct.15 in care se specifica ca elementele nemonetare contabilizate la cost istoric sunt retratate de la data cumpararii lor.

Din subsidiarele Allianz Tiriac Asigurari SA, doar participatia in ASIT Services SRL se retrateaza conform IAS 29, aceasta avand in componenta sume mai vechi de anul 2004. Pentru retratarea participatiilor, s-a folosit indicele lunar al preturilor de consum raportat la luna decembrie 2003 pentru lunile in care participatia a fost adusa ca aport la capital.

Prin retratarea participatiei in ASIT Services SRL conform IAS 29 a rezultat o diferenta de ajustare in plus in valoare totala de 8.649.699 RON. Diferentele de ajustare s-au inregistrat in contrapartida cu creditul contului Rezultatul raportat provenit din retratarea conform IAS 29.

4 Ajustare diferente de curs aferente reevaluarii capitalului social conform IAS 29

In perioada 1994-2001 au fost inregistrate in evidenta contabila diferente de curs aferente reevaluarii capitalului social in valoare de 10.690.379 RON. Diferenta din retratarea capitalului social conform IAS 29 include aceste diferente, prin urmare ele sunt ajustate pe rezultatul raportat provenit din retratarea conform IAS 29, conform pct.24 in care se specifica ca „orice surplus din reevaluare conturilor de capitaluri care a aparut in perioadele anterioare este eliminat”.

5 Reclasificare depozite pe termen scurt in categoria numerar si echivalente de numerar

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

Depozitele pe termen scurt au fost reclasificate din categoria „Depozite la institutiile de credit” in categoria „Casa si conturi la banci”.

6 Retratare active imobilizate corporale evidentiate la cost istoric cu data de achizitie anterioara anului 2004, conform IAS 29

Mijloacele fixe de natura activelor corporale imobilizate mai putin cladiri si terenuri sunt evidentiate in situatiile financiare la cost istoric. Conform IAS 29 pct 15, mijloacele fixe cu data achizitiei aferenta perioadei hiperinflationiste contabilizate la cost istoric minus amortizare se retrateaza prin aplicarea, pe fiecare element in parte, la costul sau istoric si la amortizarea acumulata, a variatiei indicelui general al preturilor de la data achizitiei pana la finalul perioadei de raportare.

Pentru retratarea acestor mijloace fixe s-a folosit indicele lunar al preturilor de consum raportat la luna decembrie 2003 pentru lunile in care acestea au fost achizitionate.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special (continuare)

6 Retratare active imobilizate corporale evidentiate la cost istoric cu data de achizitie anterioara anului 2004, conform IAS 29 (continuare)

Prin retratarea mijloacelor fixe conform IAS 29 a rezultat o diferenta de ajustare in plus astfel:

- Diferenta de ajustare aferenta costului istoric:	67.272 lei
- Diferenta de ajustare aferenta amortizarii:	64.021 lei
<hr/>	
Diferenta de ajustare neta	3.251 lei

Din care :

Asigurari generale

- Diferenta de ajustare aferenta costului istoric:	64.619 lei
- Diferenta de ajustare aferenta amortizarii:	61.405 lei
<hr/>	
Diferenta de ajustare neta	3.214 lei

Asigurari de viata

- Diferenta de ajustare aferenta costului istoric:	2.653 lei
- Diferenta de ajustare aferenta amortizarii:	2.656 lei
<hr/>	
Diferenta de ajustare neta	37 lei

Diferentele de ajustare s-au inregistrat in contrapartida cu Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IAS 29.

Mijloacele fixe au fost inventariate si evaluate la 31 decembrie 2011 la valoarea realizabila neta, conform Ordinului CSA nr. 3129/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene specifice domeniului asigurărilor. Retratarea mijloacelor fixe conform IAS 29 creste valoarea contabila a activelor neamortizate complet la 31 decembrie 2011 si cu data de achizitie anterioara anului 2004 peste valoarea realizabila neta stabilita conform inventarierii patrimoniului la 31 decembrie 2011. Conform IAS 16 pct.30, imobilizarile corporale trebuie contabilizate la cost minus orice amortizare cumulata si orice pierderi cumulate din depreciere. Pentru a aduce activele inflatare la valoarea recuperabila conform IAS 16, surplusul din ajustarea conform IAS 29 se retrateaza prin depreciere pe Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IFRS.

7 Reclasificarea plasamentelor in cladiri si terenuri disponibile pentru vanzare conform IFRS 5

Conform IFRS 5 pct.6, „o entitate trebuie sa clasifice un activ imobilizat (sau grup destinat cedarii) drept detinut in vederea vanzarii daca valoarea sa contabila va fi recuperata in principal printr-o tranzactie de vanzare, si nu prin utilizarea sa continua”.

Criteriile care au stat la baza clasificarii cladirilor si terenurilor drept disponibile pentru vanzare sunt conforme cu pct. 7 si 8 din IFRS 5 „Active detinute pentru vanzare”, respectiv:

- acestea sunt incluse intr-un plan de vanzare aprobat de Comitetul de Investitii Financiare al Societatii;

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special (continuare)

7 Reclasificarea plasamentelor in cladiri si terenuri disponibile pentru vanzare conform IFRS 5 (continuare)

- termenul estimat de realizare a tranzactiilor de vanzare este anul 2012;
- activele sunt promovate pentru vanzare prin agentii imobilizare specializate zonale.

Valoarea contabila neta a cladirilor si terenurilor reclasificate ca fiind disponibile pentru vanzare este de 1.163.086 RON si reprezinta valoarea justa stabilita conform reevaluarii din anul 2009 minus amortizarea realizata pe perioada 2010-2011.

8 Ajustarea valorii cladirilor si terenurilor disponibile pentru vanzare conform IFRS 5

Conform IFRS 5 pct.15, „o entitate trebuie sa evalueze un activ imobilizat (sau grup destinat cedarii) drept detinut in vederea vanzarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile generate de vanzare”.

Valoarea contabila neta a cladirilor si terenurilor disponibile pentru vanzare reprezinta valoarea justa stabilita conform reevaluarii din anul 2009 minus amortizarea realizata pe perioada 2010-2011.

Valoarea justa stabilita la 31 decembrie 2011 minus costurile de vanzare s-a evaluat la nivelul pretului de vanzare estimat in planul de vanzare al acestor active, aprobat de Comitetul de Investitii Financiare al societatii, ajustat de costurile de vanzare (comision agentie de intermediere vanzare).

Valoarea contabila neta a activelor reprezentand cladiri si terenuri disponibile pentru vanzare este de 1.163.086 RON. Valoarea de vanzare ajustata cu costurile vanzarii pentru aceste active este de 895.000 RON. In urma comparatiei valorii contabile cu valoarea justa, a rezultat o diferenta de ajustare in minus in valoare de 268.086 RON.

Diferentele de ajustare s-au inregistrat in contrapartida cu debitul contului Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IFRS.

9 Eliminarea rezervei de catastrofa

Conform IFRS 4 pct.14a , „un asigurator trebuie sa nu recunoasca drept datorie orice provizioane pentru posibile pretentii viitoare, daca acele pretentii sunt generate de contracte care nu exista la finalul perioadei de raportare (cum ar fi provizioanele pentru catastrofe si rezervele de egalizare)”.

In aplicarea prevederilor IFRS 4 politicile contabile ale grupului Allianz prevad urmatoarele: Daunele catastrofice pot fi descrise ca totalitatea daunelor asigurate de un asigurator decurgand dintr-un eveniment catastrofic singular. Aceste daune sunt de regula reasigurate prin contracte de tip limitarea daunelor (stop loss) in scopul limitarii expunerii societatii cedente la o anumita suma.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special (continuare)

9 Eliminarea rezervei de catastrofa (continuare)

Recunoasterea unei datorii este interzisa de IFRS 4 daca acele pretentii sunt generate de contracte care nu exista la finalul perioadei de raportare (cum ar fi provizioanele pentru catastrofe si rezervele de egalizare). US GAAP (SFAS 5 Accounting for contingencies) prevede ca, conditiile in care un provizion pentru daune trebuie sa fie

inregistrat trebuie sa fie considerate prin prisma riscurilor de dauna asumate de o societate de asigurari pentru catastrofe care ar putea avea loc pentru politele in vigoare in vederea determinarii necesitatii de constituire a unui provizion pentru daune. Pentru indeplinirea conditiilor de recunoastere in concordanta cu prevederile US GAAP a unei obligatii fata de asigurati , evenimentul catastrofic trebuie sa fie predictibil in mod rezonabil in conditiile politelor in vigoare. In plus, trebuie sa poata fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

La data emiterii unei polite care acopera riscuri catastrofice, apare o datorie contingenta. Obligatia contingenta este legata de riscul de pierdere care poate sa apara din evenimente catastrofice produse in perioada de valabilitate a contractului. O societate de asigurari nu isi asuma riscuri catastrofice care ar putea sa apara in afara valabilitatii contractelor de asigurare. In mod evident, nu sunt inregistrate active depreciate sau datorii legate de evenimente catastrofice care ar putea avea loc in afara conditiilor contractuale acoperite de contractul de asigurare.

Scopul criteriilor de recunoastere definite mai sus este de a impune constituirea de provizioane pentru pierderi atunci cand poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei si cand acestea se refera la perioada de raportare financiara curenta sau perioade precedente. Tehnici actuariale sunt utilizate de catre societatile de asigurari pentru estimarea probabilitatii si obligatiilor de plata legate de expunerea la riscuri catastrofice pentru o perioada lunga de timp in scopul tarifierii riscului. Previziunile pentru perioade scurte de timp, cum ar fi anul financiar sau pe perioada de valabilitate a politelor existente in vigoare sunt influentate de deviatii foarte mari. In consecinta, estimarea riscului de daune legate de evenimente catastrofice nu indeplineste conditiile de recunoastere mentionate mai sus.

Conditiiile de recunoasterea mentionate mai sus nu impiedica o societate de asigurari sa inregistreze obligatii legate de evenimente catastrofice probabile care au avut loc in anul financiar sau pana la data publicarii situatiilor financiare dar care nu au fost raportate de asigurati (IBNR). Daca valoarea obligatiei de plata poate fi estimata in mod credibil valoarea daunelor intamplate dar neraportate trebuie sa fie inregistrata. O societate de asigurari trebuie in mod normal sa fie capabila sa faca astfel de estimari credibile.

Valoarea contabila neta a rezevei de catastrofa a fost inregistrata in contrapartida cu creditul contului Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IFRS rezultand un castig de 18.157.880 RON.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special (continuare)

10 Rezerva pentru cheltuieli de solutionarea daunelor, rezerva pentru recuperari si regrese si ajustarea rezervei pentru daunele cu dosare in litigiu

Conform IFRS 4 pct.15 , „Un asigurator trebuie sa evalueze la finalului fiecărei perioade de rapoartare daca datoriile asociate contractelor de asigurare recunoscute sunt adecvate, folosind estimari curente ale fluxurilor de trezorerie viitoare aferente contractelor sale de asigurare.”

IFRS 4 pct.16 a „ Testul ia in considerare estimarile curente ale tuturor fluxurilor de trezorerie contractuale si ale fluxurilor de trezorerie aferente, cum ar fi costurile de instrumentare a cererilor de despagubire [...]”

In aplicarea prevederilor IFRS 4 politicile contabile ale grupului Allianz prevad urmatoarele:

Daunele si costurile de instrumentarea a cererilor de despagubire sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care evenimentul generator a avut loc. Daunele si cheltuielile cu instrumentarea cererilor de despagubire includ urmatoarele categorii:

- Daunele platite
- Cheltuieli cu instrumentarea cererilor de despagubire platite
- Datorii pentru daune neplatite
- Datorii pentru instrumentarea cererilor de despagubire aferente daunelor neplatite

Prin datorii pentru instrumentarea cererilor de despagubire aferente daunelor neplatite se intelege suma necesara platii finale (ultimata cost) destinate investigarii si platii daunelor generate de evenimente asigurate care s-au produs pana la finele perioadei de raportare, indiferent daca aceste sunt avizate sau nu.

Valoarea contabila neta a rezervei pentru cheltuieli de solutionare a daunelor a fost inregistrata in contrapartida cu debitul contului Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IFRS rezultand o pierdere de 6.911.439 RON (din care 116.103 RON pentru asigurari de viata si 6.795.336 RON pentru asigurari generale).

11 Rezerva pentru recuperari si regres

12 Ajustarea rezervei pentru daunele cu dosare in litigiu

14 Ajustarea rezervei de daune neavizate

In aplicarea prevederilor IFRS 4 politicile contabile ale grupului Allianz prevad urmatoarele:

Datoriile pentru daune neplatite (incluzand estimarile aferente daunelor intamplate si neraportate) se recunosc atunci cand apare evenimentul generator, ca de exemplu un accident auto, un incendiu sau o dauna industrială. Valoarea datoriei se determina ca estimarea valorii finale a daunei (estimated ultimate cost of settling the claim) (incluzand efectele inflatiei si alti factori socio-economici) folosind experienta precedenta ajustata cu tendintele curente.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special (continuare)

11 Rezerva pentru recuperari si regres

12 Ajustarea rezervei pentru daunele cu dosare in litigiu

14 Ajustarea rezervei de daune neavizate (continuare)

Valoarea estimata a sumelor de recuperat pentru daune neplatite , ca de exemplu recuperari , subrogari in drepturile tertilor sau transmiterea dreptului de proprietate in cazul cladirilor sau terenurilor trebuie sa fie evaluate la valoarea lor realizabila.

Recuperarile (engleza. Salvage) reprezinta suma primita de un asigurator din vanzarea bunurilor (de regula deteriorate) pentru care asiguratorul a platit o dauna totala unui asigurat si a obtinut dreptul de proprietate asupra respectivelor bunuri.

Subrogare/regres reprezinta dreptul unui asigurator de a actiona pentru recuperarea pagubelor produse, in nume propriu sau in numele asiguratilor sai, impotriva unei terte parti care este raspunzatoare pentru costuri legate de un eveniment asigurat si care au fost platite de catre asigurator.

Valoarea contabila neta a rezervei pentru recuperari si regrese a fost inregistrata in contrapartida cu creditul contului Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IFRS rezultand un castig de de 23.996.536 RON.

Valoarea contabila neta a diferentei intre estimarea valorii finale a daunei si valoarea pretentiilor in instanta pentru dosarele cu litigii (calculata pentru dosarele de vatamari corporale) a fost inregistrata in contrapartida cu creditul contului Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IFRS rezultand un castig de 25.371.554 RON (din care 48.840.550 RON rezerve brute si 23.468.996 RON rezerve cedate).

Valoarea diminuarii rezervei de dauna neavizate recalculata tinand cont de ajustarile rezervei de daune avizate pentru dosarele cu pretentii in instanta este de 8.802.428 RON.

13 Retratarea contractelor de asigurari de tip investitii

Conform IFRS 4 Anexa B22 , „Un contract este un contract de asigurare numai daca transfera un risc de asigurare semnificativ [...]”.

IFRS 4 Anexa B22 „ Riscul de asigurare este semnificativ, daca si numai daca, un eveniment asigurat ar putea face ca un asigurator sa plateasca beneficii suplimentare semnificative in orice situatie, cu exceptia situatiilor lipsite de continut comercial [...]”.

IFRS 4 Anexa B23 „ Un contract clasificat drept contract de asigurare ramane un contract de asigurare pana cand toate drepturile si obligatiile sunt stinse sau expira”.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special (continuare)

13 Retratarea contractelor de asigurari de tip investitii (continuare)

Conform IFRS 4 pct. B19 „[...] Exemple de contracte care nu sunt contract de asigurare:

- a) Contracte de investitii care au forma legala de contract de asigurare, dar nu expun asiguratorul la un risc de asigurare semnificativ, de exemplu, contractele de asigurare de viata in care asiguratorul nu suporta niciun risc semnificativ de mortalitate (asemenea contracte sunt instrumente financiare care nu constituie asigurari sau contract de servicii [...])”

IFRS 4 pct. 20 „ In cazul in care contractele descrise la punctul B19 creeaza active financiare sau datorii financiare, ele intra sub incidenta IFRS 9 Instrumente financiare. Printre altele, aceasta inseamna ca partile contractului folosesc ceea ce se numeste uneori „contabilitatea depozitelor”, care implica urmatoarele:

- a) O parte contractanta recunoaste contraprestatia primita mai degraba drept datorie financiara decat ca un venit;
- b) Cealalta parte recunoaste contraprestatia platita mai degraba drept un activ financiar decat ca o cheltuiala .”

In aplicarea prevederilor IFRS 4 politicile contabile ale grupului Allianz prevad urmatoarele:

Clasificarea contractelor trebuie sa fie facuta la inceputul contractului, la nivel de contract individual, fara a lua in considerare efectul pe intreg portofoliul.

In general toate contractele de asigurare care ofera acoperire pentru riscuri legate de bunuri si raspunderi sunt clasificate ca si contracte de asigurare intrucat aceste contract expun asiguratorul la risc de asigurare si exista compensatii pentru asigurat numai la producerea unui eveniment asigurat.

Contractele emise de un asigurator care acopera numai risc de deces (fara valoarea de rascumparare sau beneficiu de maturitate) sunt de asemenea contracte de asigurare.

Contractele care acopera atat riscuri de deces cat si o valoarea de rascumparare sau beneficiu de maturitate sunt analizate in vederea determinarii daca beneficiile aditionale acoperite de riscul de deces sunt semnificative.

Determinarea riscului semnificativ se face pe baza relatiei dintre beneficiul la deces si valoarea de rascumparare pentru fiecare contract, astfel:

$$\text{Risc de asigurare semnificativ \%} = \frac{\text{Beneficiu la deces}}{\text{Valoare de rascumparare}}$$

Daca procentul astfel calculat este mai mic de 105% contractul este clasificat ca fiind contract de investitii.

Daca procentul astfel calculat este mai mare de 110% contractul este clasificat ca fiind contract de asigurare.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special (continuare)

13 Retratarea contractelor de asigurari de tip investitii (continuare)

Daca procentul astfel calculat este intre 105% si 110% contractul va fi analizat individual in functiile de clauzele contractuale specifice pentru incadrarea ca si contract de investitii sau contract de asigurare.

Valoarea de rascumparare luata in calcul nu include taxele de rascumparare. In acest sens valoarea de rascumparare va fi egala cu suma pe care beneficiarul este indreptatit sa o primeasca inainte de orice taxe aplicabile valorii de rascumparare.

In general un contract transfera risc semnificativ daca beneficiul de deces poate sa varieze semnificativ in functie de volatilitatea pietei de capital. In acest fel contractele de tip unit-linked (sau contractele variabile) care includ beneficiu minim garantat la deces sunt considerate contracte de asigurare.

In general, cu exceptia cazurilor in care beneficiul la deces este stabilit ca un procent din valoarea de rascumparare (de exemplu 101%) contractele care asigura acoperirea riscului de deces si valoarea de rascumparare sau maturitate sunt contracte de asigurare intrucat la incheierea contractului valoarea de rascumparare are o valoare neglijabila si beneficiul de deces este semnificativ.

Urmatoarele tipuri de contract se clasifica de regula in categoria de contracte de asigurare:

- Asigurari cu beneficiu de deces
- Contracte de dota si casatorie
- Contracte cu anuitati
- Majoritatea contractelor de asigurare de bunuri si raspunderi
- Majoritatea contractelor de reasigurare
- Contracte cu anuitati variabile si cu beneficiu de deces inclus
- Majoritatea contractelor care acopera riscuri de morbiditate si sanatate

In urma analizei interne a politelor din portofoliul de asigurari de viata au fost identificate contracte care nu indeplinesc conditiile de clasificare ca si contracte de asigurare. Pentru aceste contracte au fost calculate creantele si datoriile asociate in sold la 31 decembrie 2011.

Valoarea unitatilor de cont aferenta contractelor care nu transfera risc de asigurare semnificativ este de 1.629.298 RON.

Plasamentele in unitati de cont aferente acestor contracte sunt reclassificate in categoria plasamentelor financiare si valoarea rezervei in unitati de cont a fost reclassificata in categoria altor datorii.

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special (continuare)

13 Retratarea contractelor de asigurari de tip investitii (continuare)

Active financiare

+ Plasamente financiare	+ 1.629.298 lei
- Plasamente aferente asigurarilor de viata pentru care expunerea la riscul de investitii este transferata contractantilor	- 1.629.298 lei

Datorii financiare

+ Alte datorii financiare	+ 1.629.298 lei
- Rezerva matematica aferenta asigurarilor de viata pentru care expunerea la riscul de investitii este transferata contractantilor	- 1.629.298 lei

15_16 Creante si datorii legate de impozitul amanat

Conform IAS 12, pct.15: „O datorie privind impozitul amanat trebuie recunoscuta pentru toate diferentele temporare impozabile [...]”.

Conform IAS 12, pct.24: „O creanta privind impozitul amanat trebuie sa fie recunoscuta pentru toate diferentele temporare deductibile in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poate fi utilizata diferenta temporara deductibila [...]”.

Conform IAS 12, pct.58:” Impozitul curent si cel amanat trebuie sa fie recunoscute ca un venit sau o cheltuiala si incluse in profitul sau pierderea perioadei, cu exceptia cazului in care impozitul respectiv apare din:

- a) O tranzactie sau un eveniment care nu este recunoscuta in aceeași perioada sau într-o perioada diferita, in afara contului de profit si pierdere sau in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii sau
- b) O combinatie de intreprinderi.”

IAS 12, pct.62 A ”Standardele Internationale de raportare impun sau permit creditarea sau inregistrarea anumitor elemente direct in capitalurile proprii. Exemple de astfel de elemente sunt:

[...]

- b) Sumele aparute odata cu recunoasterea initiala a componentei de capitaluri proprii a instrumentelor financiare compuse.”

Note la Informatii Financiare cu Scop Special
S.C. ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
Solduri la 1 ianuarie 2012

Nota 2 Reconciliere bilant statutar cu Informatiile Financiare cu Scop Special (continuare)

15_16 Creante si datorii legate de impozitul amanat (continuare)

Conform IAS 12, pct.5:

Diferentele temporare sunt acele diferente aparute intre valoarea contabila a unui activ sau a unei datorii din situatia pozitiei financiare si baza sa fiscala. Diferentele temporare pot imbraca forma fie a unor:

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

Baza fiscala a unui activ sau a unei datorii este valoarea atribuita acelui activ sau acelei datorii in scopuri fiscale.”

Valoarea creantelor din impozit amanat aferenta diferentelor din reevaluarea instrumentelor financiare clasificate ca disponibile pentru vanzare este de 269.444 RON si a fost inregistrata prin diminuarea rezervelor de reevaluare inregistrate in capitalurile proprii.

Valoarea datoriilor cu impozitul amanat aferenta diferentelor temporare impozabile/deductibile intre valoarea contabila si baza fiscala este de 6.653.112 RON si a fost inregistrata prin rezultatul reportat provenit din retratarea conform IFRS.