

ASITO KAPITAL S.A.

**Situatii financiare
pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de
Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana**

31 DECEMBRIE 2016

ASITO KAPITAL S.A.
SITUATII FINANCIARE IFRS

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

CUPRINS

PAGINA

Raportul auditorului independent	
Situatia profitului sau a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de numerar	4
Note explicative la situatiile financiare	5 - 81

ASITO KAPITAL S.A.

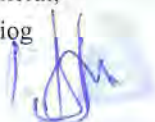
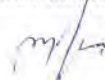
SITUATIA PROFITULUI SAU A PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
pentru exercitiul financiar incheiat la

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie <u>2016</u>	Anul incheiat la 31 decembrie <u>2015</u>
Venituri din prime brute castigate	3	15.521.300	21.902.841
Prime cedate reasuratorilor	3	-4.501.128	-15.338.593
Prime nete castigate		11.020.172	6.564.248
Venituri din comisioane de reasigurare	4	771.824	1.183.941
Venituri din investitii	5	557.386	598.835
Venituri nete din diferente de curs		335.657	697.197
Alte venituri din exploatare		-6.189	31.284
Total venituri		12.678.850	9.075.505
Cheltuieli brute cu daune	6	7.202.672	6.263.931
Daune recuperate de la reasuratori	6	-5.075.115	-5.100.123
Cheltuieli nete cu daunele		2.127.557	1.163.808
Variatia altor rezerve tehnice, nete de reasigurare		188.899	176.780
Cheltuieli de achizitie	7	1.745.234	2.168.750
Cheltuieli administrative	8	4.364.440	4.635.838
Cheltuieli nete cu ajustari de valoare	9	864.050	5.993.152
Total cheltuieli		9.290.180	14.138.328
Rezultat inainte de impozitare		3.388.670	-5.062.823
Cheltuiala / (venit) din impozitul pe profit	10	591.568	-807.552
Rezultatul anului		2.797.102	-4.255.271
Alte elemente ale rezultatului global:			
Modificarea rezervelor de reevaluare pentru cladire si teren		127.110	-660.873
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului		127.110	-660.873
Rezultatul global total aferent anului		2.924.212	-4.916.144

Semnat in numele Societatii la data de 29 iunie 2017 de catre:

Director General,
Marcel Pirciog

Contabil Sef,
Mihaela Marinescu


ASITO KAPITAL S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la data de

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

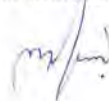
	Nota	31 decembrie <u>2016</u>	31 decembrie <u>2015</u>
Active			
Imobilizari corporale	11	4.856.305	4.805.921
Imobilizari necorporale	12	51.734	55.717
Cheltuieli de achizitie reportate	13	253.412	749.293
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	14	15.057.716	8.342.998
Unitati de fond la valoarea justa prin contul de rezultat	14	509.916	474.967
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	15	12.079.661	13.896.187
Creante din impozitul pe profit amanat	24	1.134.971	717.700
Rezerve cedate in reasigurare	16	10.010.750	8.025.242
Alte active	17	8.526.399	2.549.427
Numerar si echivalente de numerar	18	13.973.827	4.477.174
Total active		66.454.691	44.094.626
Capitaluri proprii			
Capital social	19	22.914.610	18.406.010
Rezerve reevaluare	20	3.053.874	2.926.764
Rezultatul reportat		912.317	-2.090.337
Total capitaluri proprii		26.880.801	19.242.437
Datorii			
Rezerve tehnice	21	16.874.910	15.235.852
Datorii asociate contractelor de asigurare	22	12.989.083	5.711.592
Datorii asociate contractelor de reasigurare	23	8.201.391	3.258.075
Datorii comerciale si alte datorii	25	1.508.506	646.670
Total datorii		39.573.890	24.852.189
Total capitaluri proprii si datorii		66.454.691	44.094.626

Semnat in numele Societatii la data de 29 iunie 2017 de catre:

Director General,
 Marcel Pirciog



Contabil Sef,
 Mihaela Marinescu



Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare.

ASITO KAPITAL S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII pentru exercitiul financiar incheiat la
31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei)

	Nota	Capital <u>social</u>	Rezerve din reevaluare <u>cladiri</u>	Rezultat <u>reportat</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2015		13.521.510	3.587.637	2.164.934	19.274.081
Majorare capital	19	4.884.500	-	-	4.884.500
Reducere rezerve reevaluare	20	-	-660.873	-	-660.873
Rezultatul anului		-	-	-4.255.271	-4.255.271
La 31 decembrie 2015		18.406.010	2.926.764	-2.090.337	19.242.437
Majorare capital	19	4.508.600	-	-	4.508.600
Crestere rezerve reevaluare	20	-	127.110	-	127.110
Corectii datorii reasiguratorii		-	-	205.552	205.552
Rezultatul anului		-	-	2.797.102	2.797.102
La 31 decembrie 2016		22.914.610	3.053.874	912.317	26.880.801

Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare.

ASITO KAPITAL S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR pentru exercitiul financiar incheiat la data de
31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei)

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie <u>2016</u>	Anul incheiat la 31 decembrie <u>2015</u>
Flux de trezorerie din activitati de exploatare			
Rezultatul inainte de impozitare		3.388.670	-5.062.823
<i>Ajustari pentru elemente nemonetare:</i>			
Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale		154.343	137.590
Pierderi din modificarea valorii plasamentelor la valoarea justa prin P&L		-	22.196
Venituri din dobanzi		-506.766	-305.080
Modificare rezerve tehnice si cheltuieli de achizitie reportate, net de reasigurare		149.431	1.545.771
Ajustare depreciere creante din regrese		317.151	522.512
Ajustare depreciere alte active		-13.750	-
Ajustare depreciere active financiare		560.649	5.470.639
Cheltuieli previzionate		-76.070	53.427
Profit din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului circulant		3.973.658	2.384.332
<i>Modificarile in capitalul circulant:</i>			
Crestere datorii aferente contractelor de asigurare		7.277.491	4.760.056
Crestere datorii aferente contractelor de reasigurare		5.148.868	2.089.396
Modificare sold credite acordate si creante		1.255.877	-11.605.076
Modificare sold alte active		-6.280.373	-3.103.795
Modificare sold alte datorii		1.395.227	-5.111.077
Impozit pe profit platit		-1.466.160	-100.585
Numerar net rezultat din activitati de exploatare		11.304.588	-10.686.849
<i>Flux de trezorerie rezultat din activitati de investitii:</i>			
Cumpararea de active necorporale, net		-32.930	-21.581
Cumpararea de active corporale, net		-40.704	-318.286
Active financiare vandute/cumparate, net		-6.656.026	220.324
Dobanzi incasate		413.125	127.875
Numerar net utilizat in activitati de investitii		-6.316.535	8.332
<i>Flux de trezorerie din activitati de finantare:</i>			
Cresterea capitalului social		4.508.600	4.884.500
Numerar net rezultat din activitati de finantare		4.508.600	4.884.500
Total flux de trezorerie		9.496.653	-5.794.017
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	18	4.477.174	10.271.191
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	18	13.973.827	4.477.174
Modificarea numerarului si echivalentelor de numerar		9.496.653	-5.794.017

Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE

Aceste situatii financiare sunt prezentate de Asito Kapital SA avand numar de ordine in Registrul Comertului J40/6818/1998, cod unic de inregistrare 10801286, cu sediul social al societatii in Bucuresti, Str. Str. Elena Vacarescu nr. 100°, sector 1, Bucuresti („Societatea“).

1.1 Bazele intocmirii

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 2016.

Societatea a intocmit prezentele situatii financiare individuale pentru a indeplini cerintele Normei ASF nr. 19/30.10.2015 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiară de către societățile de asigurare, asigurare-reasigurare și de reasigurare si sunt destinate exclusiv utilizatorilor cunoscatori ai acestei decizii ASF. Prezentele situatii financiare individuale nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementarile si principiile contabile stabilite prin Norma ASF 41/2015 si nu sunt destinate utilizatorilor interesati in acest scop (ex. Autoritatile fiscale, Registrul comertului etc). Pentru acesti utilizatori Societatea a intocmit si prezentat situatii financiare in conformitate cu Norma ASF 41/2015.

Situatiile financiare cuprind:

- Contul de profit si pierdere si situatia altor elemente ale rezultatului global
- Situatiia pozitiei financiare
- Situatiia modificarilor capitalurilor proprii
- Situatiia fluxurilor de trezorerie
- Note la situatiile financiare

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

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare individuale 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 ale elementelor de active, datorii si capitaluri proprii, in conformitate cu IAS 29, „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” deoarece economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003;
- ajustari cu privire la clasificarea si evaluarea activelor financiare in conformitate cu ceritele IAS 39;
- ajustari cu privire la calsificarea contractelor de asigurare conform IFRS 4;
- 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 datoriilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 - „Impozitul pe profit”; si
- cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.2 Bazele evaluarii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

1.3 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificabila.

1.4 Politici contabile semnificative

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

In pregatirea acestor situatii financiare Societatea a urmat principiile de recunoastere si evaluare ale IFRS adoptate de UE, conform prevederilor Normei ASF nr. 19/2015.

Acestea au fost intocmite in baza conventiei privind costul istoric cu exceptia terenurilor si a cladirilor, a activelor financiare disponibile pentru vanzare si a activelor si pasivelor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

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, rotunjite la cel mai apropiat leu, cu exceptia cazurilor in care se precizeaza altfel.

1.4.1 Conversia in valuta

(a) Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in aceste situatii financiare sunt masurate folosind moneda de circulatie in mediul economic principal in care isi desfasoara activitatea Societatea („Moneda functionala“) si anume leu („RON“)

Ratele de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2016 a soldurilor monetare exprimate in valuta au fost de 1 EUR = 4,5411 lei, 1 USD = 4,3033 lei, iar la 31 decembrie 2015 au fost 1 EUR = 4,5245 lei, 1 USD = 4,1477 lei.

(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.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.1 Conversia in valuta (continuare)

Castigurile si pierderile din schimbul valutar sunt prezentate in contul de profit si pierdere la „Alte venituri din exploatare“ sau la „Alte cheltuieli de exploatare“.

1.4.2 Metoda contabila pentru efectele hiperinflatiei

Conform IAS 29 („Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”) situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste ar trebui prezentate in termenii puterii de cumparare curente a monedei la data intocmirii situatiei pozitiei financiare, adica elementele nemonetare sunt retratate prin aplicarea indicelui general al preturilor de la data achizitiei sau contributiei.

IAS 29 stipuleaza ca o economie este considerata hiperinflationista daca, printre alti factori, indicele cumulat al inflatiei depaseste 100% pe parcursul unei perioade de trei ani.

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania, indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societatea, a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Prevederile IAS 29 au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare doar pentru aporturile de capital social mai vechi de 1 ianuarie 2004.

1.4.3 Imobilizari corporale

Recunoasterea si evaluarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale cuprind urmatoarele categorii:

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

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

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

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.3 Imobilizari corporale (continuare)

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost de achizitie. Ulterior cladirile si terenurile sunt recunoscute la valoarea de piata (din rapoartele de evaluare periodice), iar celelalte categorii de active corporale la cost mai putin amortizarea acumulata si ajustarile pentru pierderi de valoare.

Costul de achizitie al imobilizarilor corporale cuprinde:

- pretul de cumparare, taxele vamale, TVA 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;
- comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile, atribuite direct bunurilor respective.

Amortizarea imobilizarilor corporale

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 deținute în vederea vanzării și activității întrerupte" 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.

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

<u>Categorie</u>	<u>Ani</u>
Cladiri	50
Echipament IT	2-3
Mijloace de transport	5
Mobilier si alte echipamente	3-15

Terenurile nu se amortizeaza deoarece se considera ca au o durata de viata indefinita.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.3 Imobilizari corporale (continuare)

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile cu imbunatatirile sunt capitalizate, in conditiile in care acestea prelungesc durata de functionare a imobilizarii sau conduc la cresterea semnificativa a capacitatii acesteia de a genera venituri. Costurile de intretinere, reparatii 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.

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.

1.4.4 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 ajustarile pentru pierderi de valoare.

Costul unei imobilizari necorporale dobandite separat este alcatuit din:

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

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.4 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 software-ului este de 3 - 6 ani.

In IAS 38 este prevazut 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.

1.4.5 Cheltuielile de achizitie reportate

Cheltuielile ocazionate de subscrierea contractelor de asigurare includ comisioane datorate intermediarilor in asigurari (brokeri) si sunt amortizate pe perioada de valabilitate a politiei subscrise.

Societatea calculeaza si inregistreaza cheltuieli de achizitie reportate folosind o baza similara cu cea pentru calculul rezervei de prime (pro-rata temporis).

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.6 Active financiare

A 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 și determina tratamentul contabil ulterior.

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

Aceasta categorie contine doua subcategorii: active financiare detinute in vederea tranzactionarii si cele clasificate initial la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Un activ financiar este clasificat in categoria activelor financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere la achizitie daca este dobandit in scopul tranzactionarii pe termen scurt, daca face parte dintr-un portofoliu de active financiare achizitionate in scopul obtinerii unui profit pe termen scurt sau daca aceasta este decizia conducerii.

b) *Credite acordate si creante*

Creditele acordate si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe si determinabile care nu sunt cotate pe piata activa si care sunt diferite de cele pe care Societatea intentioneaza sa le vanda pe termen scurt, de cele pe care le-a desemnat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, de cele care sunt disponibile pentru vanzare sau cele care sunt clasificate ca fiind pastrate pana la scadenta. Creditele acordate si creantele clasificate in aceasta categorie sunt evaluate la cost amortizat mai puțin ajustările pentru pierderi de valoare.

Categorii de creante:

- creante provenind din activitatea de asigurare (creante din prime neincasate)
- creante cu personalul angajat
- imprumuturi acordate
- depozite pe termen lung la banci (peste 3 luni)
- creante fata de reasiguratorii
- alte creante.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.6 Active financiare (continuare)

c) Investitii pastrate 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 ajustarile pentru pierderi de valoare.

d) Active 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.

B. Recunoastere si evaluare

Achizitiile si vanzarile de active financiare sunt recunoscute la data achizitiei sau a vanzarii.

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.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.6 Active financiare (continuare)

Modificările în valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

Atunci când activele financiare disponibile pentru vânzare sunt vandute sau depreciate, ajustările de valoare recunoscute până în acel moment în alte elemente ale rezultatului global sunt incluse în contul de profit sau pierdere drept castiguri/pierderi nete din active financiare.

Dobanda aferentă activelor financiare disponibile pentru vânzare și calculată prin metoda dobânzii efective este recunoscută în contul de profit sau pierdere. Dividendele din instrumentele de capital propriu disponibil clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când sunt declarate.

C. Determinarea valorii juste

Pentru instrumentele financiare tranzactionate pe piete active, determinarea valorilor juste a activelor și pasivelor financiare se bazează pe preturile de piață cotate sau pe ofertele de pret ale instituțiilor financiare.

Un instrument financiar este considerat ca fiind cotat pe o piață activă dacă preturile cotate sunt comunicate periodic de o bursă de valori, un dealer, broker sau bancă, iar acele preturi reprezintă tranzacțiile efectiv și periodic realizate pe piață pe baza principiului independenței. Dacă criteriile de mai sus nu sunt îndeplinite, piața este considerată inactivă.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă este determinată folosind tehnici de evaluare. Conform 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.

În situațiile în care nu se poate determina în mod rezonabil valoarea justă a instrumentelor pentru care nu există o piață activă sau care nu sunt listate, precum cele de capital propriu, acestea sunt contabilizate la cost mai puțin depreciere.

1.4.7 Deprecierea activelor

a) Active financiare înregistrate la costul amortizat

Societatea evaluează, la finalul fiecărei perioade de raportare, dacă există dovezi obiective pentru deprecierea unui activ financiar sau a unui grup de active financiare. Un activ financiar este depreciat și se suportă pierderi de depreciere dacă și numai dacă există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment generator de pierdere”) și 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 în mod credibil.

Societatea evaluează dacă există dovezi obiective de depreciere cum ar fi o încălcare a condițiilor contractului, de exemplu, neîndeplinirea obligației de plată a primelor sau nerambursarea la termen a sumelor împrumutate.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.7 Deprecierea activelor (continuare)

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.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.8 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.

Pentru contractele de asigurare multianuale, in care durata de valabilitate a contractului de asigurare aferent asigurarilor generale este mai mare de un an, iar incasarea primei brute subscrise se efectueaza in mai multe rate (lunare, trimestriale, semestriale) stabilite prin conditiile de asigurare din cadrul fiecarui an de asigurare, creanta din prime brute subscrise reprezinta valoarea primelor de asigurare de incasat aferenta fiecarui an calendaristic de asigurare.

Primele de asigurare incasate se recunosc in evidentele contabile la data la care acestea sunt incasate de Societate.

Creantele sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea lor contabila, mai putin ajustarile pentru pierderi de valoare. Ajustarile pentru depreciere aferente creantelor din asigurari directe si acceptari in reasigurare se estimeaza la nivelul sumei considerate nerecuperabile. Societatea evalueaza creantele din asigurare periodic, cel putin la fiecare perioada de raportare, si, in masura in care considera necesar, constituie o ajustare pentru pierderea de valoare.

1.4.9 Creante din regrese

Sumele recuperabile provenite din subrogarea in drepturile asiguratilor fata de terti sau din recunoasterea drepturilor de proprietate asupra bunurilor asigurate (in urma unei daune totale), 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 de regres si de ajustare a valorii recuperabile.

Societatea evalueaza creantele din regrese periodic si, in masura in care considera necesar, constituie un provizion pentru ajustari de valoare care sa reflecte riscurile de neincasare aferente acestor creante.

1.4.10 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 suma incasata este inclusa in capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu al Societatii.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.11 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.

Soldurile de primit si de platit din operatiunile curente de reasigurare provin din operatiuni de decontare cu reasiguratorii si brokerii de reasigurare in legatura cu activitatea de reasigurare asumata (reasigurare activa) si de reasigurare cedata (reasigurare pasiva). Societatea detine conturi distincte pentru evidentierea creantelor si datoriilor din reasigurare pe reasigurator, contract/tratat, valuta.

Creantele si datoriile catre reasiguratorii exprimate in valuta se inregistreaza in contabilitate atat in lei, 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.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.12 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind casa, conturile la banci si depozitele la termen la banci cu maturitate initiala de cel mult trei luni.

1.4.13 Rezerve tehnice

a) Rezerva de daune avizate

Rezerva de daune avizate 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 totala care trebuie constituita va fi obtinuta prin insumarea valorilor rezervei calculate pentru fiecare dosar de dauna.

Elementele luate in considerare in calculul rezervei pentru daune sunt:

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

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

Datele fiecarui beneficiar de anuitate si valoarea de achitat acestuia au fost calculate cu metode actuariale utilizand tabelele de mortalitate si durata fiecarei anuitati.

b) Rezerva de daune neavizate (IBNR)

Rezerva de daune neavizate este calculata in conformitate cu normele interne ale Societatii folosind metoda actuariala a dezvoltarii triumphiurilor.

Rezerva de daune neavizate pentru produsele pentru care triumphiurile de plati si de daune sunt incomplete datorita inexistentei daunelor in anumite perioade, s-a calculat prin metoda Standard Chain Ladder trimestrial la nivel de 3 ani.

Rezerva de daune neavizate pentru produsele pentru care triumphiurile de plati si de daune sunt complete datorita existentei daunelor in perioadele analizate s-a calculat prin metoda Standard Chain Ladder trimestrial pe o perioada de 5 ani.

Valorile obtinute nu au fost modificate ca urmare a validarii lor printr-un test de adecvare realizat la nivel de clasa de asigurare. Testul de adecvare a presupus calculul prin alte metode decat cea standard descrisa mai sus, cum ar fi Stavros Cristofides sau Bornhuetter Ferguson, utilizand datele din triumphiurile la nivel trimestrial.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.13 Rezerve tehnice (continuare)

c) *Rezerva de prime*

Rezerva de prime se calculeaza 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. Aceasta rezerva se calculeaza individual pentru fiecare contract de asigurare.

1.4.14 Testul privind adecvarea datoriilor

La finalul fiecarui an de raportare sunt efectuate teste privind adecvarea datoriilor (rezervelor tehnice) pentru a asigura caracterul adecvat al datoriilor contractuale nete de activele aferente (cheltuielile de achizitie reportate sau DAC). In realizarea acestor teste sunt utilizate cele mai bune estimari curente ale fluxurilor de numerar contractuale si ale cheltuielilor de lichidare si administrare a cererilor de despagubire, precum si venitul din investitii din activele ce stau la baza acestor pasive. Orice deficit este imediat inregistrat in contul de profit si pierdere, initial prin anularea DAC si ulterior prin constituirea unei rezerve pentru riscuri neexpirate decurgand din testele privind adecvarea datoriilor. Niciun DAC anulat ca urmare a acestui test nu mai poate fi recunoscut ulterior.

1.4.15 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 subscrise si decontate pe masura ce primele aferente politelor sunt incasate.

1.4.16 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 si valuta.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.16 Datorii comerciale si alte datorii (continuare)

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

In cursul normal al activitatii, Societatea face plati fondurilor de sanatate, pensii si ajutor de somaj pentru angajatii sai la cotele de contributii sociale stabilite de MFP. Toti angajatii Societatii sunt membri ai planului de pensii de stat. Costurile cu contributiile sociale sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere odata cu recunoasterea salariilor. Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, deci, nu are nici un alt fel de alte obligatii referitoare la pensii.

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare 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 sau 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.

1.4.17 Recunoasterea veniturilor

1) *Venituri din prime brute subscrise aferente asigurarilor generale*

Veniturile din prime brute subscrise cuprind primele incasate si de incasat aferente tuturor contractelor de asigurare care intra in vigoare in exercitiul financiar. Primele brute subscrise includ valoarea primelor brute incasate si de incasat aferente contractelor de asigurare ale caror riscuri incep in cursul exercitiului financiar. In situatia in care durata contractului de asigurare este mai mare de un an, prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primelor brute incasate si de incasat aferenta unui an calendaristic din contractul de asigurare, cu exceptia contractelor cu prima unica, pentru care prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primei brute unice aferente contractului de asigurare. Pentru contractele incheiate in moneda straina, primele brute subscrise sunt evidentiuate in lei la cursul de schimb istoric de la data inceperii politei de asigurare.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.17 Recunoasterea veniturilor (continuare)

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”, in baza solicitarii clientului de asigurare sau in cazul neplatii primelor de asigurare.

2) *Prime brute subscrise anulate*

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

3) *Venituri și cheltuieli cu dobanzile*

Veniturile si cheltuielile legate de dobanda pentru toate instrumentele financiare purtatoare de dobanda, inclusiv de cele evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere folosind metoda ratei efective a dobanzii.

4) *Venituri din comisioane*

Comisioanele constau din comisioane din operatiuni de reasigurare si sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe toata durata de valabilitate a tratatelor de reasigurare.

1.4.18 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.

1.4.19 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.

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 aceeasi autoritate fiscala.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.19 Impozitul pe profit amanat (continuare)

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 si a acoperirilor impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie care sunt inregistrate sau creditate 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 recunoscute in situatia rezultatului global.

1.4.20 Impozitul pe profit curent

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

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

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 este de 16%.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.21 Estimari si rationamente contabile esentiale

Societatea realizeaza estimari si ipoteze care afecteaza sumele raportate ale activelor si ale pasivelor in urmatorul exercitiu financiar. Estimările si rationamentele sunt evaluate in mod continuu si se bazeaza pe experienta istorica si pe alti factori, inclusiv pe asteptările privind viitoarele evenimente considerate rezonabile in situatiile date.

Pentru pregătirea situațiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS adoptate de UE Societatea realizeaza estimari si ipoteze in legatura cu evolutii viitoare care pot avea un efect semnificativ asupra recunoasterii si valorii activelor si pasivelor raportate, prezentarea datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si a veniturilor si cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva. Exista un risc ca urmatoarele elemente sa sufere ajustari in exercitiul financiar urmator: rezerve tehnice, alte provizioane, cheltuieli de achizitie reportate, valoarea justa a activelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa, ajustari de valoare pentru creante si alte pierderi de valoare.

Estimarea raspunderii finale care rezulta din cererile de despagubire aferente contractelor de asigurare este cea mai potrivita estimare contabila a societatii. Principalele ipoteze utilizate in realizarea estimarilor sunt:

Rezerve tehnice:

- a) Instrumentarea dosarelor de dauna si evaluarea nivelului daunelor se face cat mai aproape de valoarea reala;
- b) Principiul liniaritatii in calculul rezervelor de prima si a cheltuielilor de achizitie reportate – rezerva de prima este raportata la perioada neexpirata a riscului (numar de zile)
- c) Evolutia daunelor va urma un tipar similar de dezvoltare cu cel observat in trecut. Pe baza evolutiei daunelor raportate din perioadele anterioare se estimeaza marimea daunelor care s-au intamplat, dar nu au fost aduse la cunostinta Societatii pana la data de raportare (pentru rezerva de daune intamplate dar neavizate – IBNR).

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa este determinata folosind tehnic de evaluare. Societatea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii situatiei individuale a pozitiei financiare.

Ajustari de valoare pentru creante si alte active:

- a) Ajustările de valoare pentru creantele provenind din activitatea de asigurari sunt constituite in functie de vechimea acestora, aplicand procentele de ajustare la suma datorata in functie de benzile de vechime ale creantelor neincasate.
- b) Ajustările de valoare pentru creantele din regrese sunt evaluate avand in vedere perioada legala in care Societatea are drept de recuperare, costurile ocazionate de recuperarea acestora precum si sumele nerecuperabile ca urmare a documentatiei incorecte sau din cauze care tin de societatile partenere.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.5 Modificari de politici contabile

Cu exceptia schimbarilor prezentate mai jos Societatea a aplicat consecvent politicile contabile semnificative stabilite la punctul 1.5 pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare.

In anul curent Societatea a adoptat toate Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) noi si revizuite, relevante pentru operatiunile proprii si care sunt in vigoare pentru perioada incepand la data de 1 ianuarie 2016 sau dupa aceasta data. Adoptarea acestor amendamente la standardele si interpretarile existente nu a dus la nicio modificare a politicilor contabile ale Societatii.

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

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

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

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

- IFRS 2 a fost modificat pentru a clarifica definitia de „conditia de intrarea in drepturi” si de a defini separat „conditia de performanta” si „conditia de servicii”. Amendamentul intra in vigoare pentru tranzactiile de plata pe baza de actiuni (share based payments transactions) pentru care data acordarii este la sau dupa 1 iulie 2014.
- IFRS 3 a fost modificat pentru a clarifica faptul ca (1) o obligatia de a plati o datorie contingenta, care respecta definitia unui instrument financiar este clasificata drept datorie financiara sau ca element asimilat capitalurilor, pe baza definitiilor din IAS 32, si (2) toate datoriile contingente care nu sunt de asimilate capitalurilor, atat financiare, cat si non-financiare, sunt evaluate la valoarea justa la fiecare data de raportare, cu modificarile valorii juste recunoscute in profit sau pierdere. Amendamentele la IFRS 3 sunt aplicabile pentru combinatiile de afaceri (business combinations) in cazul in care data achizitiei este la sau dupa 1 iulie 2014.
- IFRS 8 a fost modificat pentru a solicita (1) prezentarea deciziilor luate de management in cumulara segmentelor operationale, inclusiv o descriere a segmentelor care au fost cumulate si indicatorii economici care au fost evaluati in determinarea faptului ca segmentele cumulate au caracteristici economice similare, si (2) o reconciliere a activelor aferente segmentelor prezentate cu totalul activelor entitatii, atunci cand sunt raportate activele segmentului).
- Baza concluziilor privind IFRS 13 a fost modificata pentru a clarifica faptul ca eliminarea anumitor paragrafe din IAS 39 la publicarea IFRS 13 nu a fost facuta cu intentia de a elimina posibilitatea de a evalua creantele si datoriile pe termen scurt la valoarea facturii in cazul in care impactul actualizarii acestora este nesemnificativ.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

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

- IAS 16 si IAS 38 au fost modificate pentru a clarifica modul in care valoarea contabila bruta si amortizarea acumulata sunt tratate in cazul in care o entitate utilizeaza modelul reevaluarii.
- IAS 24 a fost modificat pentru a include, ca parte afiliata, o entitate care furnizeaza servicii de management pentru entitatea care raporteaza sau a parintelui entitatii care raporteaza ("entitatea de servicii de management"), precum si de a solicita sa se prezinte sumele facturate catre entitatea care raporteaza de catre entitatea de servicii de management pentru serviciile prestate.

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

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

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

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

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

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

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

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

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Activele financiare trebuie clasificate in trei categorii de evaluare: cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la costul amortizat, cele care trebuie evaluate ulterior la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) si cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (FVPL).

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.7 Standarde sau interpretari IASB aplicabile incepand cu sau ulterior datei de 1 ianuarie 2017 (continuare)

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

Societatea analizeaza impactul standardului asupra situatiilor financiare.

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

Societatea analizeaza impactul standardului asupra situatiilor financiare.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.7 Standarde sau interpretari IASB aplicabile incepand cu sau ulterior datei de 1 ianuarie 2017 (continuare)

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

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

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

IFRS 16 "Contracte de inchiriere" - Leases (*emis la 13 ianuarie 2016 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2019, neadoptat de UE*). Standardul nou stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea contractelor de inchiriere. Toate contractele de inchiriere au ca rezultat dreptul locatarului de a utiliza un activ la inceputul contractului si, in cazul in care platile sunt facute in timp, si obtinerea unei finantari. In consecinta, IFRS 16 elimina clasificarea contractelor fie ca leasing operational, fie ca leasing financiar asa cum este cerut de IAS 17, si introduce in schimb un singur model de contabilitate pentru locatar. Locatarii vor trebui sa recunoasca: (a) active si pasive pentru toate contractele de inchiriere cu o durata mai mare de 12 luni, cu exceptia cazului in care activul la care se refera are o valoare mica si (b) amortizarea activelor la care leasingul se refera in contul de profit sau pierdere, separat de dobanda aferenta datoriei din leasing. IFRS 16 prevede in continuare in mod substantial cerintele contabile ale locatorului din IAS 17. Prin urmare, un locator continua sa clasifice contractele sale ca leasing operational sau leasing financiar, contabilizandu-le in mod diferit.

Societatea analizeaza impactul standardului asupra situatiilor financiare.

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

Societatea analizeaza impactul amendamentului asupra situatiilor financiare.

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

Societatea analizeaza impactul amendamentului asupra situatiilor financiare.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.7 Standarde sau interpretari IASB aplicabile incepand cu sau ulterior datei de 1 ianuarie 2017 (continuare)

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

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

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

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

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

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

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.7 Standarde sau interpretari IASB aplicabile incepand cu sau ulterior datei de 1 ianuarie 2017 (continuare)

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

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

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

Societatea analizeaza impactul amendamentului asupra situatiilor financiare.

Transferul Investitiilor Imobiliare – Amendamente la IAS 40 (*emise la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, neadoptat de UE*). Amendamentele clarifica cerintele privind transferurile catre sau de la investitiile imobiliare a proprietatilor aflate in constructie. Anterior amendamentelor, nu existau clarificari specifice privind transferurile in sau din investitiile imobiliare aflate in constructie in IAS 40. Amendamentul clarifica faptul ca nu a existat intentia de a interzice transferurile proprietatilor aflate in constructie sau in dezvoltare, clasificate anterior ca stocuri in investitii imobiliare atunci cand exista o schimbare evidenta a destinatiei. IAS 40 a fost modificat pentru a accentua principiul transferurilor in sau din investitii imobiliare in IAS 40 in vederea precizarii faptului ca un transfer in sau din investitii imobiliare se realizeaza numai in cazul in care a survenit o schimbare a destinatiei proprietatii; o astfel de schimbare a destinatiei implica o evaluare a modului in care proprietatea poate fi considerata investitie imobiliara. O astfel de schimbare a destinatiei trebuie probata.

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.7 Standarde sau interpretari IASB aplicabile incepand cu sau ulterior datei de 1 ianuarie 2017 (continuare)

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

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

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

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR

Activitatea principală a Societății constă în asumarea de riscuri ale clienților prin intermediul diferitelor pachete de asigurări oferite. Asigurările reprezintă asumarea constientă a unor riscuri diverse și administrarea profitabilă a acestora. Una dintre responsabilitățile principale ale managementului riscurilor este aceea de a se asigura că obligațiile asumate în cadrul politelor de asigurare pot fi satisfăcute în orice moment.

Societatea este expusă și altor riscuri decât riscul de subscriere decurgând din portofoliul de asigurări. Procese consacrate de risc management sunt utilizate pentru a identifica, analiza, evalua, raporta, controla și monitoriza aceste riscuri. Măsurile de control al riscurilor utilizate sunt evitarea, reducerea, diversificarea, transferul și acceptarea riscurilor și oportunităților.

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

- Subscriere – riscurile reținute sunt evaluate, iar pentru cele care prezintă un grad de probabilitate ridicat în materializare se utilizează alternative de transfer (reasigurare) sau de atenuare (franchise, clauze contractuale)
- Daune – departamentul de daune lucrează împreună cu departamentul de actuariat pentru a stabili rezervele de dauna corecte pentru evenimentele de risc intamplate, atât avizate cât și neavizate.
- Fluctuațiile ratelor dobânzii – Societatea are o expunere limitată datorită riscului de rată a dobânzii
- Schimbări în reglementări fiscale – acestea ar putea afecta profitabilitatea Societății.
- Risc de credit din investiții – este scăzut deoarece majoritatea investițiilor sunt realizate în obligațiuni de stat și depozite la termen la bănci.
- Risc de credit din reasigurare – tratatele de reasigurare au contrapartide cu rating foarte bun. Există însă un risc rezidual de insolvență din partea reasuratorilor.
- Risc valutar – Societatea este expusă unui risc valutar datorită subscrierii de riscuri în alte țări și datorită operațiunilor de reasigurare în valută.

Detaliem mai jos riscurile la care este expusă Societatea și principalele instrumente de control utilizate de Societate pentru managementul acestor riscuri.

Riscul de subscriere conține patru sub-categorii:

- Structura primelor de asigurare
- Structura portofoliului de asigurare
- Controlul daunelor
- Controlul rezervelor tehnice

Riscul de piață poate fi administrat prin controlul direct al strategiei de investiții, relației cu intermediarii piețelor financiare și prin politicile de raportare și monitorizare a investițiilor. Principalele elemente de control sunt:

- Reevaluarea cel puțin anuală a performanțelor investitoriale și a strategiei de investiții în funcție de modificările strategiei generale a societății;
- Raportări regulate asupra portofoliului de investiții care să includă valoarea portofoliului pe clase de investiții, vânzările și cumpărările (achizițiile) făcute în perioada de referință și mișcarea lichidităților în perioada de referință;
- Monitorizarea evoluției portofoliului comparativ cu limitele mandatelor;
- Reevaluarea periodică a portofoliului de investiții;

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

- Monitorizarea permanenta a bonitatii tertilor cu care societatea are relatii si a evenimentelor in care acestia sunt implicati;
- Evaluarea permanenta a rezultatelor controalelor.

Riscul de credit poate fi controlat prin intermediul strategiei de reasigurare, a politicilor de contractare a reasigurarilor, a recuperarii din reasigurari, politicile de mandatare a intermediarilor/brokerilor de reasigurare. Principalele elemente de control sunt:

- Modalitati de control care sa asigure ca numai reasiguratorii aprobati sunt utilizati;
- Modalitati de control care sa asigure ca numai brokerii aprobati sunt utilizati;
- Modalitati de monitorizare si control al expunerilor si verificari permanente ale mentinerii expunerilor in limitele prestabilite;
- Raportare periodica a datoriilor cu vechime (sau care au termene limita de plata);
- Proceduri de administrare a criteriilor stabilite de diferiti reasiguratorii (politici de reasigurare diferite, limite diferite etc.);
- Planul de management al cash-flow-ului in urma unei catastrofe.

Riscul operational este administrat prin intermediul procedurilor si normelor interne, stabilirea atributiilor clare ale angajatilor, masurile de siguranta si securitate, un sistem IT si de comunicatii robust si prin respectarea legislatiei in vigoare de catre toti angajatii companiei. Principalele masuri de control sunt:

- Stabilirea proprietarilor si a beneficiarilor de procese;
- Cerinte de siguranta si securitate la locul de munca;
- Politici de raportare si control la toate nivelurile operationale;
- Crearea unei baze de date de riscuri operationale;
- Autoevaluarea riscurilor si controalelor la toate nivelurile organizationale;
- Criterii de tip „fit & proper” la angajare si numirea in functie a personalului;
- Crearea unui mediu de lucru transparent care permite sesizarea riscurilor in timp real.

Riscul de lichiditate are ca principale instrumente de control:

- Estimari periodice ale cash-flow-ului care sa arate intrarile si iesirile in fiecare luna si pentru fiecare moneda si care sa reflecte efectele probabile ale unui eveniment catastrofal;
- Monitorizarea nivelului lichiditatilor in functie de pragurile stabilite prin reglementari si proceduri interne;
- Mentinerea unui nivel de lichiditate care sa permita alinierea politicilor companiei la schimbari de ordin legislativ sau in mediul de afaceri;
- Existenta unor planuri de finantare in cazul aparitiei unor evenimente extraordinare;
- Procese eficiente de colectare a primelor de asigurare, reintregirilor, regreselor sau a recuperarii din reasigurare;
- Angajarea si specializarea personalului care raspunde de procesele de mentinere a cash-flow-ului in concordanta cu cerintele procedurilor interne ale societatii.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

Riscul de concentrare are ca principale instrumente de control:

- Diversificarea portofoliului in functie de profilul clientilor, acoperirea geografica, industria de provenienta;
- Monitorizarea liniilor de asigurare cu rata mare a daunalitatii;
- Plasarea in reasigurare a riscurilor mari si monitorizarea derularii contractelor respective;
- Analiza portofoliului din punct de vedere al concentrarii pe linie de asigurare si pe structura de portofoliu (pentru a fi evitate concentrari ale mai multor riscuri pe un obiectiv asigurat sau concentrari de obiective asigurate pe aceeasi zona etc.);
- Politici de deconcentrare a portofoliului de asigurare care sa include reasigurarea, co-asigurarea si limite de subscriere pe linii de asigurare, zone geografice, tipuri de obiective asigurate, industria de provenienta etc.;
- Diversificarea portofoliului de active astfel incat sa se evite concentrarea instrumentelor financiare detinute.

Riscul de contagiune are ca principale instrumente de control:

- Autonomie decizionala si politici de izolare a capitalului in cazul aparitiei unor evenimente extraordinare;
- Monitorizarea indicatorilor financiari ai grupului si politici de actiune in cazul in care indicatorii coboara sub limitele prestabilite.

Riscul reputational are ca principale instrumente de control:

- Politici clare de evitare a conflictului de interese la nivelul conducerii societatii;
- Angajarea personalului in baza unei analize a profesionalismului, abilitatilor si reputatiei acestuia;
- Monitorizarea mass-mediei in vederea identificarii si contracararii oricarei informatii de natura sa afecteze reputatia societatii;
- Politici clare care stabilesc standardele minime ce trebuie intrunite de serviciile oferite clientelei, inclusiv modul de tratare a plangerilor, solicitarilor si cerintelor clientilor.

In cadrul politicilor de management al riscurilor au fost intocmite strategii si norme speciale pentru reducerea riscurilor considerate cele mai relevante. Normele interne au fost adoptate de catre Consiliul de Administratie si insusite de catre conducerea si angajatii societatii.

Riscul strategic este provenit din schimbarile in mediul economic, in practica juridica, in mediul de reglementare.

Serviciul de management al riscului a realizat procedurile de gestionare a riscurilor. Cerintele referitoare la activitatea de investitii si reasigurare sunt in mod special foarte stricte.

Pentru managementul eficient al riscurilor au fost intocmite profilul de risc, alaturi de politicile si procedurile solicitate de reglementarile ASF in vigoare sau de specificul activitatii si a fost definita si implementata o strategie de management al riscurilor. Obiectivul managementului riscului nu este evitarea completa a riscului, ci acceptarea constienta a riscurilor dorite si implementarea masurilor de monitorizare si reducere a riscurilor reziduale.

Societatea dispune de metodologii pentru calculul necesarului minim de capital (MCR), necesarului de capital pentru un singur risc (SCR), necesarul de capital rezultat prin agregarea riscurilor, necesarul de capital pentru riscul de non-life, necesarul de capital pentru riscul de contrapartida, conform Regulamentului Delegat EIOPA si Directivei de Solvabilitate II UE.

Prin raportul anual ORSA, societatea evalueaza riscurile pentru o perioada de 3 ani, determina apetitul pentru risc si tolerantele la risc care sunt elementele principale ale Sistemului de Management al Riscurilor.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

Principalele entitati din cadrul Societatii implicate in managementul riscului sunt:

Consiliul de Administratie: asigura luarea de catre Conducerea Executiva a masurilor necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, inclusiv pentru activitatile externalizate; aproba procedurile de stabilire a competentelor si a responsabilitatilor in domeniul managementului riscurilor; aproba externalizarea unor activitati; aproba politica de instruire a personalului.

Conducerea Executiva: implementeaza strategiile aprobate de Consiliul de Administratie si asigura comunicarea acestora personalului implicat in punerea lor in aplicare; mentine limitele corespunzatoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru conditii de criza, in conformitate cu marimea, complexitatea si cu situatia financiara a Companiei; asigura mentinerea eficientei si eficacitatii sistemului de control intern; analizeaza oportunitatea externalizarii unor activitati prin prisma riscurilor implicate de externalizare; asigura supravegherea si monitorizarea contractelor de externalizare; urmareste instruirea corespunzatoare a personalului; asigura concordanta politicilor de remunerare a personalului cu strategia privind riscurile.

Comitetul de Risc: participa activ la realizarea testelor de stres si avizeaza politica ORSA, avizeaza politica de calitatea datelor, analizeaza investitiile in functie de profilul de risc al societatii, analizeaza cedarea in reasigurare in functie de profilul de risc, verifica calculul si monitorizeaza MCR si SCR, avizeaza profilul de risc, stabileste tolerantele (limitele de expunere) la risc, analizeaza masura in care planurile alternative de care dispune ASITO KAPITAL corespund situatiilor neprevazute cu care acesta s-ar putea confrunta .

Serviciul de Management al Riscului: executa toate indatoririle si sarcinile, in scopul de a pune in aplicare strategia Companiei in ceea ce priveste managementul riscului; ajuta la definirea metodologiilor de gestionare a riscurilor; stabileste instrumente in scopul de a identifica, urmari si exclude orice activitate care nu este in conformitate cu regulamentele interne sau cu cerintele legale; stabileste si mentine un sistem de raportare relevant pentru expunerea la risc sau pentru alte aspecte legate de riscuri; participa activ la stabilirea tolerantelor aferente indicatorilor de risc; asigura monitorizarea implementarii planurilor de actiune stabilite pentru diminuarea riscurilor.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

Audit Intern, Control Intern & Comitetele Consiliului de Administratie: In scopul asigurarii unui sistem de management al riscurilor eficient, guvernanta organizationala este completata de responsabilitatile departamentelor de Audit intern si Control intern, precum si de urmatoarele Comitete constituite in cadrul Companiei: Comitetul de Audit; Comitetul de Analiza si Solutionare a Petitiilor. Aceste entitati au rolul de a supraveghea activitatea din aria de responsabilitate corespunzatoare, oferind astfel Conducerii Administrative o imagine completa si corecta asupra eventualelor deviatii inregistrate.

2.1 Riscul financiar

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri financiare

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata care include riscul de dobanda, riscul de pret si riscul valutar

2.1.1 Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida la un instrument financiar, iar acest risc rezulta in principal din creantele comerciale, investitiile financiare ale Societatii si din activitatea de reasigurare.

(i) Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari

Baza de clienti a Societatii este compusa din clienti persoane juridice si clienti persoane fizice.

Societatea calculeaza un provizion pentru deprecierea creantelor care reprezinta estimarile cu privire la pierderile din creante din asigurari, depozite la termen la banci, alte creante si creante din regrese. Prima componenta a acestei ajustari este componenta de pierdere specifica aferenta clientilor incerti pentru care a fost inceput procesul de recuperare a creantelor. A doua este componenta de pierdere colectiva corespunzand pierderilor care au fost suportate, dar nu au fost inca identificate, fiind calculata pe baza analizei pe vechimi a creantelor folosind rate de pierdere estimate pe baza experientei trecute.

(ii) Investitii financiare

Societatea isi limiteaza expunerea la riscul de credit investind numai in instrumente lichide emise de contrapartide care au o calitate a creditului satisfacatoare. Conducerea monitorizeaza constant calitatea creditului si, avand in vedere ca societatea a investit numai in instrumente cu o calitate a creditului ridicata, conducerea nu se asteapta ca aceste contrapartide sa nu isi indeplineasca obligatiile contractuale.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.1 Riscul de credit (continuare)

La 31 decembrie 2016, din punct de vedere al rating-ului conform agentiei S&P clasificarea activelor financiare cuprinzand titluri de stat, depozite si conturi curente la banci, credite acordate si creante inclusiv creante din asigurare este urmatoarea:

	<u>A+</u>	<u>A</u>	<u>BBB-</u>	<u>Neevaluat</u>	<u>Total</u>
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	-	-	15.057.716	-	15.057.716
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	-	-	-	509.916	509.916
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	813.531	3.931.340	-	7.334.790	12.079.661
Alte active	-	-	-	8.526.399	8.526.399
Numerar si echivalente de numerar	1.061.035	12.271.634	173.388	467.769	13.973.827
	1.874.566	16.202.974	15.231.104	16.838.874	50.147.518

La 31 decembrie 2015, din punct de vedere al rating-ului conform agentiei S&P clasificarea activelor financiare cuprinzand titluri de stat, depozite si conturi curente la banci, credite acordate si creante inclusiv creante din asigurare este urmatoarea:

	<u>A+</u>	<u>A</u>	<u>BBB-</u>	<u>Neevaluat</u>	<u>Total</u>
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	-	-	8.342.998	-	8.342.998
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	-	-	-	474.967	474.967
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	-	120.097	-	13.776.090	13.896.187
Alte active	-	-	-	2.549.427	2.549.427
Numerar si echivalente de numerar	962.600	518.048	-	2.996.526	4.477.174
	962.600	638.145	8.342.998	19.790.010	29.740.753

Din categoria neevaluata pentru cea mai mare parte a activelor la 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015 contrapartida este reprezentata de asigurati persoane juridice pentru care nu este disponibil un rating.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.1 Riscul de credit (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta calificativele acordate de agentia de rating S&P bancilor la care societatea detine numerar si depozite si a emitentilor la care detine titluri de creanta (obligatiuni):

<u>Emitentul</u>	<u>Tara</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Raiffeisen Bank SA	Romania	BBB-	n/a
Citibank Europe plc. suc. Romania	Irlanda	A	A
ING Bank NV suc. Bucuresti	Olanda	A+	A+
CEC Bank SA	Romania	n/a	n/a
Moldindconbank	Republica		
	Moldova	n/a	n/a
Libra Bank SA	Romania	n/a	n/a
Smartbank	Ucraina	n/a	n/a
Trezorerie	Romania	BBB-	BBB-

Tabelul de mai jos prezinta calificativele acordate de agentia de rating S&P principalilor reasiguratori cu care Societatea are incheiate tratate de reasigurare:

<u>Reasigurator</u>	<u>Tara</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Everest Reinsurance	Irlanda	A+	A+
Swiss Re	Elvetia	AA-	AA-
Hannover Re	Germania	AA-	AA-
Partner Re	SUA	A+	A+
Transsiberian Re	Rusia	BB	B
Kapital Insurance	Rusia	n/a	n/a
Tempo Underwriting	UK	A-	-
Unity Re	Rusia	B	B+
AIG Europe Limited	Irlanda	A+	-
CBL	Noua	A-	-
	Zeelanda		
GBG Insurance Limited	SUA	B+	-

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.1 Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit

Expunerea maxima la riscul de credit este egala cu expunerea din situatia pozitiei financiare la data raportarii si a fost astfel:

	31 decembrie <u>2016</u>	31 decembrie <u>2015</u>
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	15.057.716	8.342.998
Unitati de fond la valoarea justa prin contul de rezultat	509.916	474.967
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	12.079.661	13.896.187
Alte active	8.526.399	2.549.427
Numerar si echivalente de numerar	13.973.827	4.477.174
	50.147.518	29.740.753

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.1 Riscul de credit (continuare)

Societatea monitorizeaza expunerea la riscul de credit prin analiza vechimii creantelor pe care le detine, astfel cum este reflectat in tabelele de mai jos.

Analiza vechimii creantelor la 31 decembrie 2016:

	Titluri de stat pastrate pana <u>la scadenta</u>	Unitati de fond la valoarea justa prin contul de <u>rezultate</u>	Imprumuturi si creante, inclusiv creante din <u>asigurare</u>	Numerar si echivalente de <u>numerar</u>
Provizionate individual				
Risc semnificativ	-	-	6.024.620	-
Valoare bruta	-	-	6.024.620	-
Ajustare pentru depreciere	-	-	-6.024.620	-
Valoare neta	-	-	-	-
Restante, neprovizionate individual				
Restante sub 90 zile	-	-	483.061	-
Restante intre 90 si 180 zile	-	-	190.228	-
Restante intre 180 si 360 zile	-	-	-	-
Restante peste 360 zile	-	-	-	-
Valoare bruta	-	-	673.289	-
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	-
Valoare neta	-	-	673.289	-
Curente, neprovizionate individual				
Fara risc semnificativ	15.057.716	509.916	11.406.372	13.973.827
Valoare bruta	15.057.716	509.916	11.406.372	13.973.827
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	-
Valoare neta	15.057.716	509.916	11.406.372	13.973.827
Total valoare bruta	15.057.716	509.916	18.104.281	13.973.827
Total valoare neta	15.057.716	509.916	12.079.661	13.973.827

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.1 Riscul de credit (continuare)

Analiza vechimii creantelor la 31 decembrie 2015:

	Titluri de stat pastrate pana la scadenta	Unitati de fond la valoarea justa prin contul de rezultate	Imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurare	Numerar si echivalente de numerar
Provizionate individual				
Risc semnificativ	-	-	5.463.971	6.668
Valoare bruta	-	-	5.463.971	6.668
Ajustare pentru depreciere	-	-	5.463.971	6.668
Valoare neta	-	-	-	-
Restante, neprovizionate individual				
Restante sub 90 zile	-	-	26.978	-
Restante intre 90 si 180 zile	-	-	61.296	-
Restante intre 180 si 360 zile	-	-	114.212	-
Restante peste 360 zile	-	-	18.380	-
Valoare bruta	-	-	220.866	-
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	-
Valoare neta	-	-	220.866	-
Curente, neprovizionate individual				
Fara risc semnificativ	8.342.998	474.967	13.675.321	4.477.174
Valoare bruta	8.342.998	474.967	13.675.321	4.477.174
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	-
Valoare neta	8.342.998	474.967	13.675.321	4.477.174
Total valoare bruta	8.342.998	474.967	19.360.158	4.483.842
Total valoare neta	8.342.998	474.967	13.896.187	4.477.174

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.2 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar sau sau livrarea unui alt activ financiar. Riscul de lichiditate al Societatii este gestionat prin:

- monitorizarea viitoarelor fluxuri de numerar pentru a asigura indeplinirea obligatiilor, prin constituirea unui portofoliu adecvat de active lichide care pot fi folosite ca o sursa de finantare sigura si care contine instrumente eligibile;
- strategia de investitii si risc (conform careia fluxurile de numerar sunt proiectate pentru o perioada lunga de timp astfel incat eventualele decalaje sunt identificate si corectate in timp util);
- monitorizarea coeficientului de lichiditate in conformitate cu prevederile legale in vigoare astfel incat acesta sa fie confortabil peste limita prevazuta prin lege;
- analize ALM – Gestionarea activelor si datoriilor efectuate cu regularitate in scopul de a identifica un posibil risc de lichiditate; analizele includ proiectii de fluxuri de numerar viitoare pentru active si datorii.

Societatea nu are contractate imprumuturi avand nevoie de lichiditate doar pentru acoperirea cheltuielilor operationale curente si platilor pentru daunele raportate.

Deoarece o pondere semnificativa a activelor sunt investite in titluri de stat care au risc redus, riscul de lichiditate este minim.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.2 Riscul de lichiditate (continuare)

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Societatii pe baza maturitatilor reziduale asteptate la data de 31 decembrie 2016 este urmatoarea:

	<u>sub 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>5-10 ani</u>	<u>peste 10 ani</u>	<u>Elemente nemonetare</u>	<u>Total</u>
Active						
Imobilizari corporale	-	-	-	-	4.856.305	4.856.305
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	51.734	51.734
Cheltuieli de achizitie reportate	69.935	166.599	16.878	-	-	253.412
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	1.571.402	13.486.314	-	-	-	15.057.716
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	509.916	-	-	-	-	509.916
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	10.307.288	1.772.373	-	-	-	12.079.661
Creante din impozitul pe profit amanat	-	1.134.971	-	-	-	1.134.971
Rezerve cedate in reasigurare	1.619.645	8.391.105	-	-	-	10.010.750
Alte active	533.870	7.992.529	-	-	-	8.526.399
Numerar si echivalente de numerar	13.973.827	-	-	-	-	13.973.827
Total active	28.585.883	32.943.891	16.878	-	4.908.039	66.454.691
Datorii						
Rezerve tehnice	2.672.788	14.112.141	89.981	-	-	16.874.910
Datorii asociate contractelor de asigurare	1.000.766	11.988.317	-	-	-	12.989.083
Datorii asociate contractelor de reasigurare	1.870.110	6.331.281	-	-	-	8.201.391
Datorii comerciale si alte datorii	1.508.506	-	-	-	-	1.508.506
Total datorii	7.052.170	32.431.739	89.981	-	-	39.573.890
Risc de lichiditate	21.533.713	512.152	-73.103	-	4.908.039	26.880.801

ASITO CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.2 Riscul de lichiditate (continuare)

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Societatii pe baza maturitatilor reziduale asteptate la data de 31 decembrie 2015 este urmatoarea:

	<u>sub 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>5-10 ani</u>	<u>peste 10 ani</u>	<u>Elemente nemonetare</u>	<u>Total</u>
Active						
Imobilizari corporale	-	-	-	-	4.805.921	4.805.921
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	55.717	55.717
Cheltuieli de achizitie reportate	-	-	-	-	749.293	749.293
Creante din impozitul pe profit amanat	-	-	-	-	717.700	717.700
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	13.460.679	435.509	-	-	-	13.896.187
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	4.650.671	3.692.327	-	-	-	8.342.998
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	474.967	-	-	-	-	474.967
Rezerve cedate in reasigurare	8.025.242	-	-	-	-	8.025.242
Alte active	565.919	1.983.508	-	-	-	2.549.427
Numerar si echivalente de numerar	4.477.174	-	-	-	-	4.477.174
Total active	31.654.651	6.111.343	-	-	6.328.631	44.094.626
Datorii						
Rezerve tehnice	13.227.813	1.541.009	467.030	-	-	15.235.852
Datorii asociate contractelor de asigurare	5.711.592	-	-	-	-	5.711.592
Datorii asociate contractelor de reasigurare	3.258.075	-	-	-	-	3.258.075
Datorii comerciale si alte datorii	646.670	-	-	-	-	646.670
Datorie cu impozitul pe profit amanat	-	-	-	-	-	-
Total datorii	22.844.150	1.541.009	467.030	-	-	24.852.189
Risc de lichiditate	8.810.501	4.570.334	-467.030	-	6.328.631	19.242.437

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.2 Riscul de lichiditate (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta profilul de scadente bazat pe fluxurile de numerar contractuale viitoare de la 31 decembrie 2016:

	<u>sub 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>5-10 ani</u>	<u>peste 10 ani</u>	<u>Total</u>
Active					
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	2.119.415	13.746.315	-	-	15.865.730
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	509.916	-	-	-	509.916
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	10.410.899	1.817.544	-	-	12.228.443
Rezerve cedate in reasigurare	1.619.645	8.391.105	-	-	10.010.750
Alte active	533.870	7.992.529	-	-	8.526.399
Numerar si echivalente de numerar	13.973.827	-	-	-	13.973.827
Total active	29.167.572	31.947.493	-	-	61.115.065
Datorii					
Rezerve tehnice	2.672.788	14.112.141	89.981	-	16.874.910
Datorii din asigurari	1.000.766	11.988.317	-	-	12.989.083
Datorii din reasigurare	1.870.110	6.331.281	-	-	8.201.391
Datorii comerciale si alte datorii	1.508.506	-	-	-	1.508.506
Total datorii	7.052.170	34.431.739	89.981	-	39.573.890
Risc de lichiditate	22.115.402	-484.246	-89.981	-	21.541.175

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.2 Riscul de lichiditate (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta profilul de scadente bazat pe fluxurile de numerar contractuale viitoare de la 31 decembrie 2015:

	<u>sub 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>5-10 ani</u>	<u>peste 10 ani</u>	<u>Total</u>
Active					
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	13.502.834	440.841	-	-	13.943.674
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	4.858.188	3.739.525	-	-	8.597.713
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	474.967	-	-	-	474.967
Rezerve cedate in reasigurare	8.025.242	-	-	-	8.025.242
Alte active	565.919	-	-	-	565.919
Numerar si echivalente de numerar	4.477.174	-	-	-	4.477.174
Total active	31.904.323	4.180.366	-	-	36.084.689
Datorii					
Rezerve tehnice	13.227.813	1.541.009	467.030	-	15.235.852
Datorii din asigurari	5.711.592	-	-	-	5.711.592
Datorii din reasigurare	3.258.075	-	-	-	3.258.075
Datorii comerciale si alte datorii	646.670	-	-	-	646.670
Total datorii	22.844.150	1.541.009	467.030	-	24.852.189
Risc de lichiditate	9.060.173	2.639.357	-467.030		11.232.500

2.1.3 Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate care rezulta, direct ori indirect, din fluctuatiile pretului de piata, ratei dobanzii sau cursului de schimb valutar aferente activelor si obligatiilor Societatii.

In consecinta principalele subcategorii ale riscului de piata sunt urmatoarele:

- **Riscul ratei dobanzii:** riscul ca valoarea justa a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odata cu variatiile ratelor de dobanda;
- **Riscul valutar:** riscul ca valoarea justa a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odata cu variatiile cursurilor de schimb;
- **Riscul de pret al instrumentelor:** riscul ca valoarea justa a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odata cu variatiile preturilor pe piata a acestora, variatie datorata altor cauze decat riscului ratei de dobanda sau riscului valutar, fie ca aceste modificari sunt generate de factori specifici instrumentului financiar individual sau emitentului sau ca sunt generate de factori care afecteaza toate instrumentele financiare similare tranzactionate pe piata.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.3 Riscul de piata (continuare)

Expunerea la riscul valutar

Activele si datoriile Societatii in lei si valuta la 31 decembrie 2016 sunt prezentate in tabelul urmator:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>Total</u>
Active				
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	15.057.716	-	-	15.057.716
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	357.757	152.159	-	509.916
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	4.292.466	-	7.787.195	12.079.661
Rezerve cedate in reasigurare	7.644.363	2.300.977	65.410	10.010.750
Alte active	8.526.399	-	-	8.526.399
Numerar si echivalente de numerar	1.375.486	8.547.276	4.051.065	13.973.827
Total active	37.254.187	11.000.412	11.903.670	60.158.269
Datorii				
Rezerve tehnice	14.498.013	2.311.487	65.410	16.874.910
Datorii asociate contractelor de asigurare	1.000.766	-	11.988.317	12.989.083
Datorii asociate contractelor de reasigurare	-	8.201.391	-	8.201.391
Datorii comerciale si alte datorii	1.508.507	-	-	1.508.507
Total datorii	17.007.285	10.512.878	12.053.727	39.573.890
Pozitia valutara neta	20.243.903	487.534	-150.057	20.584.379

ASITO KAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.3 Riscul de piata (continuare)

Expunerea la riscul valutar

Activele si datoriile Societatii in lei si valuta la 31 decembrie 2015 sunt prezentate in tabelul urmator:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>Total</u>
Active				
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	8.342.998	-	-	8.342.998
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	474.967	-	-	474.967
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	9.298.435	816.225	3.781.527	13.896.187
Creante din impozitul pe profit amanat	717.700	-	-	717.700
Rezerve cedate in reasigurare	4.206.160	3.018.197	800.885	8.025.242
Alte active	1.747.266	799.004	3.157	2.549.427
Numerar si echivalente de numerar	3.831.129	26.746	619.299	4.477.175
Total active	27.900.955	4.660.172	5.204.868	37.765.996
Datorii				
Rezerve tehnice	11.767.885	3.118.730	349.236	15.235.852
Datorii asociate contractelor de asigurare	1.222.927	332.868	4.155.797	5.711.592
Datorii asociate contractelor de reasigurare	1.516.698	5.014.954	-3.273.577	3.258.075
Datorii comerciale si alte datorii	610.210	36.460	-	646.670
Total datorii	15.117.721	8.503.012	1.231.456	24.852.188
Pozitia valutara neta	12.783.234	-3.842.840	3.973.412	12.913.808

Expunerea la riscul valutar - analiza de senzitivitate

O depreciere a leului fata de euro sau dolar conform celor indicate mai jos ar fi determinat o crestere a profitului Societatii cu valorile prezentate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile (rate de dobanda, cursurile de schimb cu alte valute) raman constante.

	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Depreciere leu fata de EUR cu 10%	48.753	-384.284
Depreciere leu fata de USD cu 10%	-15.006	397.341

O apreciere a leului la 31 decembrie comparativ cu valutele ar fi dus la acelasi efect, dar de sens contrar, considerand ca restul parametrilor nu se modifica.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1 Riscul financiar (continuare)

2.1.3 Riscul de piata (continuare)

Expunerea la riscul de rata a dobanzii

Societatea nu detine instrumente financiare cu rata variabila de dobanda. Instrumentele financiare pastrate pana la scadenta nu sunt afectate de variatia ratei dobanzii.

2.2 Riscul de asigurare (de subscriere)

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 daunelor, de severitatea daunelor si de alti factori economici precum 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 subscrise.

De asemenea, Societatea este preocupata sa reduca expunerea la riscul de subscriere 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.

Limitele de subscriere sunt stabilite pentru a aplica criteriile de selectie adecvate. De exemplu, Societatea va selecta clientii dupa anumite criterii prestabilite si ii va respinge pe cei care din procesul de subscriere reies a avea un risc ridicat. In acelasi timp Societatea are dreptul de a nu reinnoi politele individuale, poate impune fransize si are dreptul de a respinge plata unei despagubiri daca se dovedeste a fi frauduloasa. Contractele de asigurare dau, de asemenea, dreptul Societatii sa caute sa obtina de la terte parti plata unora sau a tuturor costurilor asociate unor tipuri de despagubiri (dreptul de regres).

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.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.2 Riscul de asigurare (continuare)

Cedările în reasigurare sunt diversificate în așa fel încât să nu apară o dependență excesivă de un singur reasigurator sau de un singur tratat.

Pe lângă programul general de reasigurare, Societatea cumpără și protecție suplimentară (reasigurări facultative în anumite circumstanțe).

Activitatea de asigurări generale

Societatea își desfășoară activitatea de asigurări generale pe următoarele tipuri de asigurări

- I. Asigurări de accidente și boală (inclusiv de muncă și boli profesionale)
- II. Asigurări de sănătate
- III. Asigurări de mijloace de transport terestru, altele decât cele feroviare
- IV. Asigurări de mijloace de transport feroviar
- V. Asigurări de mijloace de transport aeriene
- VI. Asigurări de mijloace de transport navale (maritime, fluviale, lacustre, canale navigabile)
- VII. Asigurări de bunuri în tranzit, inclusiv marfuri transportate, bagaje și orice alte bunuri
- VIII. Asigurări de incendiu și calamități naturale
- IX. Asigurări de daune la proprietăți
- XIII. Asigurări de răspundere civilă generală
- XV. Asigurări de garanții

Politele de asigurări generale au, în cea mai mare parte, durate de maximum 12 luni. Pentru contractele de asigurări generale un risc semnificativ îl reprezintă dezastrele naturale (cutremur, inundații, fenomene meteorologice extreme), epidemiile, actele de terorism. Frecvența și severitatea daunelor poate crește sau scădea în funcție de o serie de alți factori. De exemplu, pentru asigurările auto modificări legislative care permit amenzi mai mici pentru cazuri de nerespectare a codului rutier pot duce la o creștere a frecvenței și severității accidentelor.

Riscurile legate de activitatea de asigurări generale sunt parțial reduse prin diversificarea portofoliului pe tipuri de produse, ramuri de activitate și localizare geografică.

Strategia de subscriere are ca principal obiectiv diversificarea riscurilor.

În cazul în care nivelul riscului asigurat este considerat prea mare, fie prima este majorată semnificativ, fie se aplică o franșiză mai mare. În aceste cazuri se caută și plasarea unei părți din riscul subscris în reasigurare pe baza unor contracte facultative de reasigurare. Pentru anumite clase de asigurări există limite maxime ale sumei asigurate pentru a limita expunerea la evenimente catastrofice. Tot în scopul prevenirii efectului apariției unui risc catastrofic s-au semnat tratate de reasigurare neproportionale de tip excedent de daună.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.2 Riscul de asigurare (continuare)

Conducerea Societatii analizeaza constant rata daunei pe clase de asigurare pentru a determina cauzele aparitiei unor evolutii nedorite si incorporeaza rezultatele analizelor respective in calculul rezervelor tehnice si in procesul de subscriere.

Concentrarea sumelor asigurate pentru intreg portofoliul de polite de asigurari generale de la 31 decembrie 2016, pe tari in care este stabilit asiguratul, este prezentata in tabelul de mai jos:

	<u>Romania</u>	<u>UE</u>
Asigurari auto (casco)	18.712.633	-
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati si bunuri	623.295.300	3.047.052.397
Asigurari de raspundere civila generala	349.256.677	930.926
Asigurari de garantii	194.466.278	-
Alte tipuri de asigurari	109.083.158	-
	1.294.814.046	3.047.983.323

Concentrarea sumelor asigurate pentru intreg portofoliul de polite de asigurari generale de la 31 decembrie 2015, pe tari in care este stabilit asiguratul, este prezentata in tabelul de mai jos:

	<u>Romania</u>	<u>UE</u>	<u>Non-UE</u>
Asigurari auto (casco)	38.397.902	-	-
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati si bunuri	1.585.441.733	5.232.915.574	-
Asigurari de raspundere civila generala	572.487.988	495.638.676	414.770.000
Asigurari de garantii	272.398.720	-	-
Alte tipuri de asigurari	2.843.444.600	74.880.475	633.430
	5.312.170.943	5.803.434.725	415.403.430

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.2 Riscul de asigurare (continuare)

Analiza concentrării pe sume asigurate pentru asigurări generale pe tipuri de asigurări la 31 decembrie 2016 este prezentată în tabelul următor:

	Persoane fizice	Persoane juridice	Total
Asigurări auto (casco)	7.665.307	11.047.326	18.712.633
Asigurări de incendiu, calamități și daune la proprietăți și bunuri	78.575.340	3.591.772.357	3.670.347.697
Asigurări de răspundere civilă generală	1.321.187	348.866.416	350.187.603
Asigurări de garanții	-	194.466.278	194.466.278
Alte tipuri de asigurări	39.231	109.043.927	109.083.158
	87.601.065	4.255.196.304	4.342.797.369

Analiza concentrării pe sume asigurate pentru asigurări generale pe tipuri de asigurări la 31 decembrie 2015 este prezentată în tabelul următor:

	Persoane fizice	Persoane juridice	Total
Asigurări auto (casco)	10.221.785	28.176.117	38.397.902
Asigurări de incendiu, calamități și daune la proprietăți și bunuri	92.663.506	6.725.693.800	6.818.357.306
Asigurări de răspundere civilă generală	1.086.281	1.481.810.383	1.482.896.664
Asigurări de garanții	-	272.398.720	272.398.720
Alte tipuri de asigurări	34.563	2.918.923.942	2.918.958.505
	104.006.135	11.427.002.963	11.531.009.098

Principalele ipoteze folosite în estimarea rezervelor tehnice pentru asigurări generale

Principala ipoteză care stă la baza estimării rezervelor tehnice pentru asigurări generale este cea legată de faptul că dezvoltarea viitoare a daunelor va urma un tipar similar de dezvoltare cu cel observat în trecut. Această ipoteză se referă la valoarea medie a daunei, frecvența de apariție a daunelor, costurile de soluționare a daunelor, durata medie de soluționare a unei daune.

Modelele folosite pentru estimarea costurilor cu daunele sunt chain-ladder și Bornhuetter –Fergusson.

Rationamentele profesionale sunt revizuite cu regularitate, dar în special atunci când se schimbă condițiile de piață, la lansarea de noi produse, schimbarea cadrului legislativ, alte schimbări cum ar fi creșterea numărului de fraude depistate. Alte condiții care ar putea afecta rezervele tehnice ar fi cursul de schimb leu/euro, rata dobânzii, rata inflației.

Societatea are posibilitatea de a modifica prima de asigurare la reînnoirea unei polite. De asemenea, poate stabili fransize și poate refuza plata daunelor considerate frauduloase.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.2 Riscul de asigurare (continuare)

Analize de senzitivitate

În tabelul de mai jos este prezentată analiza sensibilității rezervelor tehnice pentru asigurări generale la modificarea principalilor parametri – frecvența daunei, respectiv valoarea medie a daunei. Nu a fost posibilă cuantificarea efectului schimbării altor ipoteze (ex – cadrul legislativ, schimbări macroeconomice).

Parametrul	Modificarea <u>parametrilor</u>	Modificarea rezervelor de daune	Modificarea rezervelor de daune
		avizate și neavizate <u>2016</u>	avizate și neavizate <u>2015</u>
Valoarea medie a daunei / frecvența daunei			
- clădiri și bunuri	+10%	264.938	289.279
- auto (casco)	+10%	33.857	54.759
- garanții	+10%	939.706	563.631
- răspundere civilă	+10%	25.435	23.410
- accidente persoane și altele	+10%	2.688	22.651

Analiza de senzitivitate s-a făcut pentru variații rezonabile ale fiecăruia din parametrii folosiți, menținând ceilalți parametri nemodificați și prezintă modificarea în rezervele tehnice și, implicit, a rezultatului anului. Corelațiile existente între parametri pot conduce la modificarea semnificativă a valorii rezervelor tehnice; pentru analiza de față s-a folosit modificarea pe rând a câte unui singur parametru. Modelul folosit pentru analiza de senzitivitate și ipotezele principale nu au suferit schimbări față de perioada anterioară.

2.3 Alte riscuri

2.3.1 Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gamă largă de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei și infrastructurii Societății, precum și din factori externi, alții decât riscul de credit, de piață și de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerințe legale și de reglementare și din standardele general acceptate privind comportamentul organizațional. Riscurile operationale provin din toate operațiunile Societății.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.3 Alte riscuri (continuare)

Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii si este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor
- Alinirea 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
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate a afacerii
- Dezvoltare si instruire profesionala
- Stabilirea unor standarde de etica
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare acolo unde se aplica
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor unde este cazul.

2.3.2 Riscul impozitarii

Sistemul fiscal din Romania este in proces de consolidare si armonizare cu legislatia Uniunii Europene. Totusi, exista inca diferente de interpretare a legislatiei in domeniul fiscalitatii. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot avea puncte de vedere diferite in legatura cu anumite aspecte si pot calcula datorii fiscale suplimentare, adaugand si penalizari pentru intarzieri de plata (18,25% p.a pentru 2015 si 10,95% p.a. pentru 2016). In Romania exercitiile financiare raman deschise din punct de vedere fiscal timp de 5 ani.

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor noilor reglementari fiscale aplicabile armonizate cu legislatia europeana ar putea varia de la entitate la entitate si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Societatii.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) societatilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari si pot acoperi nu numai aspecte fiscal, dar si alte aspecte legale si de reglementare care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Societatea sa continue sa fie supusa controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.4 Gestionarea capitalului

Regimul de adecvare a capitalurilor proprii Solvabilitate II a intrat in vigoare la 1 ianuarie 2016 si a adus schimbari majore in supravegherea companiilor de asigurare. Directiva Solvency II si Regulamentul Delegat stabilesc 99% din riscurile cu care o companie de asigurare este confruntata. Singurul risc care nu face parte din Formula Standard, inca, este riscul de lichiditate.

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

	31 decembrie <u>2016</u>	31 decembrie <u>2015</u>
SCR	13.917.590	17.226.901
MCR	16.671.090	16.399.140
Fonduri proprii	21.079.924	17.858.900
rata de solvabilitate	151,46%	103,67%
rata capitalului minim	126,45%	108,90%

Aceste informatii nu au fost inca auditate la data publicarii acestor situatii financiare.

Informatii mai detaliate privind principiile de evaluare utilizate si modul de calcul al indicatorilor de adecvare a capitalurilor sunt prezentate in Raportul privind solvabilitatea și situația financiară (SFCR), publicat pe pagina de internet a Societatii (www.asitokapital.com).

3. VENITURI DIN PRIME BRUTE CASTIGATE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prime brute subscrise - asigurare directa	7.972.901	22.164.918
Prime brute subscrise - acceptare in reasigurare	5.896.179	470.086
Variatia rezervei de prime - asigurare directa	1.241.503	-321.447
Variatia rezervei de prime - reasigurare	410.717	-410.717
Prime cedate	-4.256.987	-16.086.868
Variatia rezervei de prime cedate	-244.141	748.276
	11.020.172	6.564.248

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

3. VENITURI DIN PRIME BRUTE CASTIGATE (CONTINUARE)

Veniturile din prime castigate pentru anul 2016, repartizate pe clase de asigurari generale, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<u>Prime brute subscrie</u>	<u>Prime brute cedate</u>	<u>Modificari in rezerva de prime</u>	<u>Modificari in rezerva de prime cedata</u>	<u>Prime castigate nete de reasigurare</u>
Asigurari auto (casco)	1.412.700	-	584.013	-	1.996.712
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	2.468.553	-1.496.963	103.284	-59.724	1.015.151
Asigurari de raspundere civila generala	3.524.873	-1.313.627	360.892	-13.880	2.558.258
Asigurari de garantii	2.247.749	-1.412.651	367.421	28.269	1.230.787
Alte tipuri de asigurari	4.215.205	-33.746	236.610	-198.805	4.219.264
	13.869.080	-4.256.987	1.652.220	-244.141	11.020.172

Veniturile din prime castigate pentru anul 2015, repartizate pe clase de asigurari generale, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<u>Prime brute subscrie</u>	<u>Prime brute cedate</u>	<u>Modificari in rezerva de prime brute</u>	<u>Modificari in rezerva de prime cedate</u>	<u>Prime castigate nete de reasigurare</u>
Asigurari auto (casco)	2.057.790	181.933	-298.298	-	2.174.155
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	11.301.819	10.791.182	-215.497	-124.923	601.211
Asigurari de raspundere civila generala	2.576.574	1.797.993	151.629	9.415	636.367
Asigurari de garantii	4.763.913	2.600.977	850.724	627.264	1.939.476
Alte tipuri de asigurari	1.934.908	714.783	243.606	236.520	1.213.039
	22.635.004	16.086.868	732.164	748.276	6.564.248

4. VENITURI DIN COMISIOANE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisioane de la reasiguratori	770.097	1.355.857
Variatia venitului amanat din comisioane (DCI)	1.727	-169.761
Cheltuieli cu comisioane pentru acceptari in reasigurare	-	-2.155
	771.824	1.183.941

ASITO KAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

5. VENITURI DIN INVESTITII

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri din dobanzi pentru titluri de stat	217.516	303.279
Dobanzi pentru depozite la termen si conturi curente la banci	289.250	305.193
Castig / Pierdere din reducerea valorii de piata a plasamentelor in fonduri	34.949	-22.196
Alte venituri din investitii	15.671	12.559
	557.386	598.835

6. CHELTUIELI CU DAUNE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Daune platite	5.862.141	2.954.535
Variatia rezervei de daune avizate	2.784.256	5.336.165
Variatia rezervei de daune neavizate	344.696	290.053
Recuperari de daune prin regrese	-5.185.716	-5.105.836
Cedari din regrese sau recuperari	3.397.295	2.789.014
Daune recuperate de la reasiguratori	-2.783.168	-866.329
Variatia rezervei de daune cedate	-2.291.947	-4.233.794
	2.127.557	1.163.808

Cheltuielile cu daunele intamplate, nete de reasigurare, repartizate pe clase de asigurari generale, pentru anul 2016, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<u>Daune brute</u>	<u>Sume recuperate de la reasiguratori</u>	<u>Modificari in rezerva de daune</u>	<u>Modificari in rezerva de daune cedata</u>	<u>Recuperari de daune prin regrese</u>	<u>Daune intamplate, nete de reasigurare</u>
Asigurari auto (casco)	1.545.427	-84	-209.013	-	-253.209	1.083.121
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	1.135.129	-1.125.178	-243.409	270.846	-2.891	34.497
Asigurari de raspundere civila generala	49.427	-37.060	20.248	-15.136	-507	16.971
Asigurari de garantii	2.862.325	-1.448.694	3.760.754	-2.724.063	-1.531.814	918.508
Alte tipuri de asigurari	269.834	-172.153	-199.628	176.407	-	74.460
	5.862.141	-2.783.168	3.128.952	-2.291.947	-1.788.421	2.127.557

ASITO KAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

6. CHELTUIELI CU DAUNE (CONTINUARE)

Cheltuielile cu daunele intamplate, nete de reasigurare, repartizate pe clase de asigurari generale, pentru anul 2015, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<u>Daune brute</u>	<u>Sume cedate</u>	<u>Modificari in rezerva de daune</u>	<u>Modificari in rezerva de daune cedata</u>	<u>Recuperari de daune prin regrese</u>	<u>Daune intamplate, nete de reasigurare</u>
Asigurari auto (casco)	1.734.427	6.579	-415.706	66.543	-281.374	1.097.311
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	712.353	675.573	1.699.880	-1.716.096	-11.659	8.905
Asigurari de raspundere civila generala	20.830	15.616	-235.387	176.564	-667	-54.276
Asigurari de garantii	373.535	166.701	4.517.950	-2.640.109	-2.023.122	61.553
Alte tipuri de asigurari	113.390	1.860	59.481	-120.696	-	50.315
	2.954.535	866.329	5.626.218	-4.233.794	-2.316.822	1.163.808

7. CHELTUIELI DE ACHIZITIE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Variatia cheltuielilor de achizitie reportate (DAC)	495.879	25.128
Comisioane intermediari	1.202.150	2.078.519
Alte cheltuieli de achizitie	47.205	65.103
	1.745.234	2.168.750

8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salarii si contributii sociale	3.407.863	3.158.202
Taxa de functionare si fond de garantare	171.612	383.612
Amortizare	154.343	137.590
Utilitati si intretinere sediu	46.202	47.764
Telecomunicatii si IT	99.444	107.332
Consultanta, juridic	191.189	413.673
Materiale, consumabile	60.687	73.105
Servicii bancare	37.578	46.962
Alte taxe	74.055	72.576
Alte cheltuieli de exploatare	121.467	195.022
	4.364.440	4.635.838

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

9. CHELTUIELI CU AJUSTARI DE VALOARE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli cu ajustari de valoare creante regrese	317.151	522.513
Venit din reluare ajustare de valoare alte creante	-13.750	-
Cheltuieli cu ajustari de valoare pentru alte active financiare	560.649	5.470.639
	864.050	5.993.152

10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

a Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impozit pe profit curent	1.008.839	132.187
Impozit pe profit amanat	-417.271	-939.739
	591.568	-807.552

b Reconcilierea rezultatului contabil cu cheltuiala cu impozit pe profit

	<u>Baza fiscala</u> <u>2016</u>	<u>Efectul 16%</u>	<u>Baza fiscala</u> <u>2015</u>	<u>Efectul 16%</u>
Profit inainte de impozitare	3.388.670	542.187	-5.062.823	-810.052
Cheltuieli nedeductibile	7.886.878	1.261.900	939.255	150.281
Venituri neimpozabile	-1.205.481	-192.876	-602.913	-96.466
Rezerva legala	-	-	-29.516	-4.723
Diferente temporare cu impact fiscal	-6.339.016	-1.014.244	-220.222	-35.236
Sponsorizari	-	-5.400	-	-11.357
Profit impozabil	3.731.051		-4.976.219	
Cheltuiala cu impozit pe profit		591.568		-807.552

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Echipamente mobilier, mijloace de transport</u>	<u>Total</u>
Valoarea bruta contabila				
Sold initial la 1 ianuarie 2015	3.043.600	2.029.100	720.780	5.793.480
Intrari	-	282.900	14.754	297.654
Iesiri	319.851	393.612	39.564	753.027
Sold final la 31 decembrie 2015	2.723.749	1.918.388	695.970	5.338.107
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2015	-	-	507.382	507.382
Cheltuiala anului	-	52.590	63.722	116.312
Iesiri	-	52.590	38.918	91.508
Sold final la 31 decembrie 2015	-	-	532.186	532.186
Valoare neta contabila				
La data 1 ianuarie 2015	3.043.600	2.029.100	213.398	5.286.098
La data 31 decembrie 2015	2.723.749	1.918.388	163.784	4.805.921

	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Echipamente mobilier, mijloace de transport</u>	<u>Total</u>
Valoarea bruta contabila				
Sold initial la 1 ianuarie 2016	2.723.749	1.918.388	695.970	5.338.107
Intrari	-	-	41.881	41.881
Reevaluari	-221.603	348.713	-	127.110
Amortizare cumulata transferata in vederea reevaluarii	-	-51.044	-	-51.044
Iesiri	-	-	26.018	26.018
Sold final la 31 decembrie 2016	2.502.146	2.216.057	711.833	5.430.036
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2016	-	-	532.186	532.186
Cheltuiala anului	-	51.044	66.387	117.431
Amortizare cumulata transferata in vederea reevaluarii	-	-51.044	-	-51.044
Iesiri	-	-	24.843	24.843
Sold final la 31 decembrie 2016	-	-	573.730	573.730
Valoare neta contabila				
La data 1 ianuarie 2016	2.723.749	1.918.388	163.784	4.805.921
La data 31 decembrie 2016	2.502.146	2.216.057	138.103	4.856.305

ASITO KAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

	<u>Imobilizari necorporale</u>
Valoarea bruta contabila	
Sold initial la 1 ianuarie 2015	271.720
Intrari	78.315
Iesiri	36.627
Sold final la 31 decembrie 2015	313.408
Amortizare cumulata	
Sold initial la 1 ianuarie 2015	237.584
Cheltuiala anului	21.278
Iesiri	1.171
Sold final la 31 decembrie 2015	257.691
Valoare neta contabila	
La data 1 ianuarie 2015	34.136
La data 31 decembrie 2015	55.717
	<u>Imobilizari necorporale</u>
Valoarea bruta contabila	
Sold initial la 1 ianuarie 2016	313.408
Intrari	59.864
Iesiri	28.113
Sold final la 31 decembrie 2016	345.160
Amortizare cumulata	
Sold initial la 1 ianuarie 2016	257.961
Cheltuiala anului	36.913
Iesiri	1.178
Sold final la 31 decembrie 2016	293.425
Valoare neta contabila	
La data 1 ianuarie 2016	55.717
La data 31 decembrie 2016	51.734

Imobilizarile necorporale cuprind aplicatiile informatice folosite in cadrul Societatii.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

13. CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sold la 1 ianuarie	749.293	774.419
Cheltuieli de achizitie de reportat	253.412	749.293
Amortizarea cheltuielilor de achizitie reportate	-749.293	-774.419
Sold la 31 decembrie	253.412	749.293

14. ACTIVE FINANCIARE

a) Componenta activelor financiare

	31 decembrie <u>2016</u>	31 decembrie <u>2015</u>
Obligatiuni de stat pastrate pana la scadenta	15.057.716	8.342.998
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	509.916	474.967
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	12.079.661	13.896.187
	27.647.293	22.714.152

Activele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere consta in unitati de investitii in fondurile Atrium European Real Estate, Erste Equity Romania si Certinvest Dinamic.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

14. ACTIVE FINANCIARE (CONTINUARE)

b Miscarea in activele financiare

	Obligatiuni pastrate pana la scadenta <u>2016</u>	Obligatiuni pastrate pana la scadenta <u>2015</u>	Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere <u>2016</u>	Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere <u>2015</u>
La 1 ianuarie	8.342.998	8.386.117	474.967	497.163
Vanzari	-	-	-	-
Maturitati	-4.650.671	-5.434.850	-	-
Cumparari	11.499.364	5.393.469	-	-
Ajustare cost amortizat	-133.975	-1.737	-	-
Ajustare valoare justa	-	-	34.949	-22.196
La 31 decembrie	15.057.716	8.342.998	509.916	474.967

c Valoarea justa a activelor financiare

Toate instrumentele financiare cu venit fix sunt clasificate ca instrumente de Nivel 2 privind determinarea valorii juste. Determinarea valorilor juste se bazeaza pe preturi de piata (afisate pe Reuters sau Bloomberg) sau pe cotationi ale dealerilor de obligatiuni de stat.

	Valoare contabila <u>31.12.2016</u>	Valoare justa <u>31.12.2016</u>	Valoare contabila <u>31.12.2015</u>	Valoare justa <u>31.12.2015</u>
Obligatiuni de stat pastrate pana la scadenta	15.057.716	15.077.536	8.342.998	8.467.048
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	509.916	509.916	474.967	474.967
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	12.079.661	12.079.661	13.896.187	13.896.187
	27.647.293	27.667.113	22.714.152	22.838.202

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

15. CREDITE ACORDATE SI CREANTE, INCLUSIV CREANTE DIN ASIGURARI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2014
Depozite la termen la banci	15.660.401	12.227.446
Ajustare depreciere	-4.597.460	-4.091.272
Creante din prime de incasat	919.192	1.819.836
Sume de recuperat de la reasiguratorii	-	3.890.732
Alte imprumuturi	97.528	49.445
Avansuri pentru participatii	1.506.155	1.451.695
Ajustare depreciere	-1.506.155	-1.451.695
	12.079.661	13.896.187

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

Miscare ajustare pentru deprecierea depozitelor la banci:

	2016	2015
La 1 ianuarie	4.091.272	72.327
Cheltuiala in an cu crestere ajustare depreciere	506.188	4.018.945
La 31 decembrie	4.597.460	4.091.272

Miscare ajustare pentru deprecierea avansurilor pentru participatii:

	2016	2015
La 1 ianuarie	1.451.695	-
Cheltuiala in an cu crestere ajustare depreciere	54.460	1.451.695
La 31 decembrie	1.506.155	1.451.695

16. REZERVE CEDATE IN REASIGURARE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Rezerva de prime cedata	1.619.645	1.863.787
Rezerva de daune cedata	8.274.754	5.982.807
Alte rezerve cedate	116.351	178.648
	10.010.750	8.025.242

ASITO KAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

17. ALTE ACTIVE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Creante din recuperari si regrese	9.377.912	3.051.740
Ajustare de depreciere	-1.385.383	-1.068.232
Cheltuieli in avans	351.957	473.471
Impozit pe profit platit in plus	-	14.071
Debitori diversi si alte active	331.303	241.517
Ajustare de depreciere	-149.390	-163.140
	8.526.399	2.549.427

Miscare ajustare pentru deprecierea creantelor de la debitori diversi:

	2016	2015
La 1 ianuarie	163.140	163.140
Venit din eliberare ajustare depreciere	-13.750	-
La 31 decembrie	149.390	163.140

Miscare ajustare pentru deprecierea creantelor din regrese:

	2016	2015
La 1 ianuarie	1.068.232	545.720
Cheltuiala in an cu crestere ajustare depreciere	317.151	522.512
La 31 decembrie	1.385.383	1.068.232

18. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Conturi curente si depozite pe termen scurt la banci	13.962.017	4.460.435
Casa	11.810	16.739
	13.973.827	4.477.174

ASITO KAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

19. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Capital social statutar	20.642.300	16.133.700
Retratare hiperinflatie IAS 29	2.272.310	2.272.310
	22.914.610	18.406.010

Capitalul social era alcatuit la 31 decembrie 2016 din 206.423 actiuni (31 decembrie 2015: 161.377), cu valoare nominala de 100 de lei fiecare, distribuite dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2016	%	31 decembrie 2015	%
Moldasig S.A.	206.423	100%	161.271	99,9591%
Actionari persoane fizice	-	-	66	0,0409%
	206.423	100%	161.337	100%

20. REZERVE DE REEVALUARE

Rezervele de reevaluare provin din reevaluarea terenului si a cladirii detinute de Societate si prezinta urmatoarele miscari:

	2016	2015
Sold la 1 ianuarie	2.926.764	3.587.637
Variatie rezerva reevaluare cladire si teren	127.110	-660.873
Sold la 31 decembrie	3.053.874	2.926.764

21. REZERVE TEHNICE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Rezerva prime	3.724.760	5.341.256
Rezerva daune avizate	11.451.069	8.666.813
Rezerva daune neavizate	1.215.182	870.487
Rezerve riscuri neexpirate	483.899	357.296
	16.874.910	15.235.852

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adecvare a rezervelor pentru asigurari de incendiu, alte calamitati si bunuri realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervelor ulterioare comparate cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2016 este prezentata in tabelul urmator:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>Total</u>
in primul an	1.040.698	1.747.842	1.377.336	565.145	311.961	993.106	
un an mai tarziu	1.649.412	1.999.396	1.601.524	2.105.451	742.168		
doi ani mai tarziu	1.336.258	1.793.470	1.611.025	2.119.174			
trei ani mai tarziu	1.239.534	1.876.913	1.392.035				
patru ani mai tarziu	1.239.534	1.797.026					
cinci ani mai tarziu	1.239.534						
estimarea daunelor cumulate la							
31 decembrie 2016	1.239.534	1.797.026	1.392.035	2.119.174	742.168	993.106	9.394.226
plati cumulative pana la							
31 decembrie 2016	1.239.534	1.774.320	1.269.425	816.609	438.496	376.551	7.026.119
rezerve de daune avizate la							
31 decembrie 2016	-	22.706	122.610	1.302.565	303.672	616.555	2.368.107

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adecvare a rezervelor pentru asigurari de incendiu, alte calamitati si bunuri realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervelor ulterioare comparate cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2015 este prezentata in tabelul urmator:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>Total</u>
in primul an	1.428.441	1.040.698	1.747.842	1.377.336	565.145	311.961	
un an mai tarziu	1.256.234	1.649.412	1.999.396	1.601.524	2.105.451		
doi ani mai tarziu	1.128.183	1.336.258	1.793.470	1.611.025			
trei ani mai tarziu	1.111.183	1.239.534	1.876.913				
patru ani mai tarziu	1.111.183	1.239.534					
cinci ani mai tarziu	1.111.183						
estimarea daunelor cumulate la							
31 decembrie 2015	1.111.183	1.239.534	1.876.913	1.611.025	2.105.451	311.961	8.256.067
plati cumulative pana la							
31 decembrie 2015	1.111.183	1.239.534	1.568.099	1.269.425	612.314	90.434	5.890.990
rezerve de daune avizate la							
31 decembrie 2015	-	-	308.814	341.600	1.493.137	221.527	2.365.077

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adecvare a rezervelor pentru asigurari auto (casco) realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervelor ulterioare comparate cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2016 este prezentata in tabelul urmator:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>Total</u>
in primul an	5.023.540	4.453.476	3.425.441	2.650.449	1.504.994	1.394.413	
un an mai tarziu	5.030.800	4.493.762	3.461.392	2.686.131	289.989		
doi ani mai tarziu	4.881.684	4.383.147	3.285.349	2.683.368			
trei ani mai tarziu	4.881.684	4.383.147	3.281.548				
patru ani mai tarziu	4.881.684	4.383.147					
cinci ani mai tarziu	4.881.684						
estimarea daunelor cumulate la							
31 decembrie 2016	4.881.684	4.383.147	3.281.548	2.683.368	289.989	1.394.413	26.700.391
plati cumulative pana la							
31 decembrie 2016	4.881.684	4.383.147	3.281.548	2.680.245	223.316	1.161.868	26.398.051
rezerve de daune avizate la							
31 decembrie 2016	-	-	-	3.123	66.673	232.545	302.340

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adecvare a rezervelor pentru asigurari de auto (casco) realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervelor ulterioare comparate cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2015 este prezentata in tabelul urmatoar:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>Total</u>
in primul an	9.456.155	5.023.540	4.453.476	3.425.441	2.650.449	1.504.994	
un an mai tarziu	9.939.436	5.030.800	4.493.762	3.461.392	2.686.131		
doi ani mai tarziu	9.790.631	4.881.684	4.383.147	3.285.349			
trei ani mai tarziu	9.786.123	4.881.684	4.383.147				
patru ani mai tarziu	9.786.123	4.881.684					
cinci ani mai tarziu	9.786.123						
estimarea daunelor cumulate la							
31 decembrie 2015	9.786.123	4.881.684	4.383.147	3.285.349	2.686.131	1.504.994	26.527.428
plati cumulative pana la							
31 decembrie 2015	9.786.123	4.881.684	4.383.147	3.281.548	2.520.122	1.208.342	26.060.966
rezerve de daune avizate la							
31 decembrie 2015	-	-	-	3.801	166.009	296.652	466.463

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adecvare a rezervelor pentru asigurari de garantii realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervelor ulterioare comparate cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2016 este prezentata in tabelul urmator:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>Total</u>
in primul an	-	-	-	939.718	4.768.723	1.345.493	
un an mai tarziu	-	-	-	1.003.079	10.335.746		
doi ani mai tarziu	-	-	-	83.843			
trei ani mai tarziu	-	-	-	-			
patru ani mai tarziu	-	-	-	-			
cinci ani mai tarziu	-	-	-	-			
estimarea daunelor cumulate la							
31 decembrie 2016	-	-	-	83.843	10.335.746	1.345.493	11.765.082
plati cumulative pana la							
31 decembrie 2016	-	-	-	83.843	2.335.492	827.283	3.246.618
rezerve de daune avizate la							
31 decembrie 2016	-	-	-	-	8.000.254	518.210	8.518.464

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adecvare a rezervelor pentru asigurari de garantii realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervelor ulterioare comparate cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2015 este prezentata in tabelul urmator:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>Total</u>
in primul an	-	-	-	-	939.718	4.768.723	
un an mai tarziu	-	-	-	-	1.003.079		
doi ani mai tarziu	-	-	-	-			
trei ani mai tarziu	-	-	-	-			
patru ani mai tarziu	-	-	-	-			
cinci ani mai tarziu	-	-	-	-			
estimarea daunelor cumulate la							
31 decembrie 2015	-	-	-	-	1.003.079	4.768.723	5.771.803
plati cumulative pana la							
31 decembrie 2015	-	-	-	-	56.756	327.537	384.293
rezerve de daune avizate la							
31 decembrie 2015	-	-	-	-	946.323	4.441.187	5.387.510

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adecvare a rezervelor pentru alte tipuri de asigurari (in afara de cele analizate anterior) realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervelor ulterioare comparate cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2016 este prezentata in tabelul urmator:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>Total</u>
in primul an	77.256	51.706	212.805	598.171	376.195	117.776	
un an mai tarziu	81.357	115.917	228.328	484.578	429.321		
doi ani mai tarziu	79.048	119.573	91.935	430.215			
trei ani mai tarziu	79.048	119.573	91.935				
patru ani mai tarziu	79.048	119.573					
cinci ani mai tarziu	79.048						
estimarea daunelor cumulate la							
31 decembrie 2016	79.048	119.573	91.935	430.215	429.321	117.776	1.354.156
plati cumulative pana la							
31 decembrie 2016	79.048	119.573	91.935	332.229	295.737	87.187	1.091.998
rezerve de daune avizate la							
31 decembrie 2016	-	-	-	97.986	133.584	30.589	262.158

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adecvare a rezervelor pentru alte tipuri de asigurari (in afara de cele analizate anterior) realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervelor ulterioare comparate cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2015 este prezentata in tabelul urmator:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>Total</u>
in primul an	146.774	77.256	51.706	212.805	598.171	376.195	
un an mai tarziu	91.689	81.357	115.917	228.328	484.578		
doi ani mai tarziu	90.289	79.048	119.573	91.935			
trei ani mai tarziu	86.289	79.048	119.573				
patru ani mai tarziu	86.289	79.048					
cinci ani mai tarziu	86.289						
estimarea daunelor cumulate la							
31 decembrie 2015	86.289	79.048	119.573	91.935	484.578	376.195	1.237.618
plati cumulative pana la							
31 decembrie 2015	86.289	79.048	119.573	91.935	307.229	105.781	789.855
rezerve de daune avizate la							
31 decembrie 2015	-	-	-	-	177.349	270.414	447.763

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Rezerva de prime repartizata pe clase de asigurari la 31 decembrie 2016 este prezentata in tabelul de mai jos:

	Rezerva bruta de prime	Rezerva cedata de prime	Rezerva neta de prime
Asigurari auto (casco)	608.037	-	608.037
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	482.023	-332.028	149.995
Asigurari de raspundere civila generala	381.448	-196.252	185.195
Asigurari de garantii	2.034.031	-1.052.638	981.393
Alte tipuri de asigurari	219.221	-38.727	180.493
	3.724.760	-1.619.645	2.105.114

Rezerva de prime repartizata pe clase de asigurari la 31 decembrie 2015 este prezentata in tabelul de mai jos:

	Rezerva bruta de prime	Rezerva cedata de prime	Rezerva neta de prime
Asigurari auto (casco)	1.156.326	-	1.156.326
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	585.307	391.752	193.555
Asigurari de raspundere civila generala	742.339	210.133	532.206
Asigurari de garantii	2.401.452	1.024.369	1.377.083
Alte tipuri de asigurari	455.832	237.533	218.299
	5.341.256	1.863.787	3.477.469

Rezerva de daune la 31 decembrie 2016 pe clase de asigurari este prezentata in tabelul de mai jos.

	Rezerva bruta de daune	Rezerva cedata de daune	Rezerva neta de daune
Asigurari auto (casco)	338.573	-	338.573
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	2.649.385	-2.569.506	79.879
Asigurari de raspundere civila generala	254.350	-190.690	63.660
Asigurari de garantii	9.397.064	-5.496.752	3.900.312
Alte tipuri de asigurari	26.879	-17.806	9.073
	12.666.251	-8.274.754	4.391.497

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Rezerva de daune la 31 decembrie 2015 pe clase de asigurari este prezentata in tabelul de mai jos.

	<u>Rezerva bruta de daune</u>	<u>Rezerva cedata de daune</u>	<u>Rezerva neta de daune</u>
Asigurari auto (casco)	547.587	-	547.587
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	2.892.793	2.840.352	52.442
Asigurari de raspundere civila generala	234.103	175.554	58.549
Asigurari de garantii	5.636.311	2.772.689	2.863.622
Alte tipuri de asigurari	226.506	194.212	32.294
	9.537.300	5.982.807	3.554.493

Miscari in rezervele tehnice

(a) Rezerva de prime

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La inceputul anului 2015	4.641.539	1.115.511	3.526.028
Crestere in timpul anului	5.341.256	1.863.787	3.477.469
Scadere in timpul anului	-4.641.539	-1.115.511	-3.526.028
La sfarsitul anului 2015	5.341.256	1.863.787	3.477.469
La inceputul anului 2016	5.341.256	1.863.787	3.477.469
Crestere in timpul anului	3.724.760	1.619.645	2.105.115
Scadere in timpul anului	-5.341.256	-1.863.787	-3.477.469
La sfarsitul anului 2016	3.724.760	1.619.645	2.105.115

(b) Rezerva de daune

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La inceputul anului 2015	3.911.082	1.749.013	2.162.069
Crestere in timpul anului	9.537.300	5.982.807	3.554.493
Scadere in timpul anului	-3.911.082	-1.749.013	-2.162.069
La sfarsitul anului 2015	9.537.300	5.982.807	3.554.493
La inceputul anului 2016	9.537.300	5.982.807	3.554.493
Crestere in timpul anului	5.709.026	3.393.575	2.315.451
Scadere in timpul anului	-2.580.075	-1.101.628	-1.478.447
La sfarsitul anului 2016	12.666.251	8.274.754	4.391.497

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

22. DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE ASIGURARE

	31 decembrie <u>2016</u>	31 decembrie <u>2015</u>
Prime anulate de restituit	11.988.317	4.115.692
Datorii catre intermediari	281.848	405.843
Colateral polite de asigurare garantii	-	633.188
Prime incasate in avans	715.453	551.754
Prime nealocate	3.465	5.115
	12.989.083	5.711.592

23. DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE REASIGURARE

	31 decembrie <u>2016</u>	31 decembrie <u>2015</u>
Sume datorate reasiguratorilor	7.770.993	2.825.949
Venituri in avans din comisioane de reasigurare	430.398	432.126
	8.201.391	3.258.075

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

24. CREANTA PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

Impozitul pe profit amanat provenit din diferentele temporare se prezinta astfel:

	31 decembrie <u>2016</u>	31 decembrie <u>2015</u>
Rezerva catastrofa	259.235	377.577
Ajustari pentru depreciere active financiare	-1.235.954	-1.109.878
Eliminare diferente de curs UPR si DAC	4.423	9.413
Venituri dobanzi cu metoda dobanzii efective	431	4.566
Eliminare autoasigurare	4	622
Ajustare valoare unitati de fond	-63.421	-
Deficienta LAT	-99.689	-
	-1.134.971	-717.700
	Contul de rezultat <u>2016</u>	Contul de rezultat <u>2015</u>
Rezerva catastrofa	-118.342	-35.343
Ajustari pentru depreciere active financiare	-126.077	-967.453
Eliminare diferente de curs rezerva de prime si cheltuieli de achizitie reportate	-4.990	4.630
Venituri dobanzi cu metoda dobanzii efective	-4.135	3.413
Eliminare autoasigurare	-618	145
Rezerva de egalizare	-	-2.047
Ajustare valoare unitati de fond	-63.421	-
Deficienta LAT	-99.689	-
Reevaluare sume majorare capital	-	14.042
Reglare solduri reasigurare	-	3.139
Anulare polita asigurari agricole	-	39.734
	-417.271	-939.739
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sold la 1 ianuarie	-717.700	222.039
Venituri aferente perioadei in contul de profit si pierdere	-417.271	-939.739
Sold la 31 decembrie	-1.134.971	-717.700

ASITO KAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

25. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Salarii si contributii sociale	153.380	173.803
Alte impozite si taxe	97.401	16.225
Furnizori	222.203	269.892
Impozit pe profit datorat	443.250	-
Venituri in avans din servicii	195.531	185.989
Creditori diversi	396.741	761
	1.508.506	646.670

26. ANGAJAMENTE

Societatea nu a avut angajamente (capital, leasing financiar sau operational, credite etc) la finalul exercitiului financiar.

27. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Societatea a identificat urmatoarele parti afiliate: Moldasig S.A., actionar majoritar al Asito Kapital S.A. si Smartbank (Ucraina) prin societatea de asigurari Star Polis (Ucraina). Nu au existat tranzactii in 2016 cu aceste entitati.

Societatea a efectuat tranzactii de reasigurare facultativa cu Moldasig S.A., actionar majoritar al Asito Kapital S.A. Soldul din contul curent si depozitul la termen cu Smartbank (Ucraina) au fost provizionate 100%. Avansul pentru participatia in societatea de asigurari Star Polis (Ucraina) a fost provizionat 100%.

In tabelul de mai jos sunt prezentate tranzactiile cu parti afiliate:

	2016	2015
Cheltuiala cu prime cedate catre Moldasig SA	-	669.655

In tabelul de mai jos sunt prezentate soldurile cu parti afiliate:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Datorii din cedari in reasigurare Moldasig SA	-	-202.729
Creanta fata de Smartbank	4.525.133	4.282.226
Ajustare depreciere creanta Smartbank	-4.525.133	-4.018.944
Avans participatie Star Polis	1.506.155	1.451.695
Ajustare depreciere avans participatie Star Polis	-1.506.155	-1.451.695

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

28. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

(a) Actiuni in instanta

Societatea este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii. Conducerea Societatii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a pozitiei financiare a Societatii.

(b) Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata” conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii locali care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer.

Neprezentarea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer.

Conducerea Societatii considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiara si/ sau pentru operatiunile Societatii.

ASITO KAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

29. RECONCILIAREA REZULTATULUI EXERCITIULUI INTRE SITUATIILE FINANCIARE STATUTARE SI CELE IFRS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rezultatul anului conform Normei 41/2015 (respectiv Ordinului 3129/2005 pentru 2015)	-1.351.241	458.135
Ajustari pentru:		
- reversare reevaluare curs de inchidere rezerva de prime si cheltuieli de achizitie reportate	-31.185	28.938
- reversare rezerva de catastrofa	-739.637	-220.894
- ajustare de valoare sume plasate la Smartbank Ucraina	4.012.276	-4.018.944
- ajustare de valoare avans preluare participatie Star Polis	1.107.431	-1.451.695
- ajustare de valoare unitati de fond	34.949	-
- deficienta LAT	-623.059	-
- ajustare venituri din dobanzi cu metoda ratei efective a dobanzii	-25.842	21.334
- eliminare autoasigurare	-3.861	909
- reversare rezerva de egalizare	-	-12.792
- impozit pe profit amanat	417.271	939.739
Rezultatul anului conform IFRS	2.797.102	-4.255.271
- ajustare pentru valoarea justa a activelor disponibile pentru vanzare, neta de impozit	127.110	-660.873
Rezultatul global total aferent anului	2.924.212	-4.916.144

30. RECONCILIAREA CAPITALURILOR PROPRII INTRE SITUATIILE FINANCIARE STATUTARE SI CELE IFRS

	31 decembrie <u>2016</u>	31 decembrie <u>2015</u>
Capitaluri proprii conform Normei 41/2015 (respectiv Ordinului 3129/2005 pentru 2015)	25.465.616	21.544.266
Ajustari pentru:		
- reversare reevaluare curs de inchidere rezerva de prime si cheltuieli de achizitie reportate	27.645	58.830
- reversare rezerva de catastrofa	1.620.221	2.359.858
- ajustare de valoare sume plasate la Smartbank Ucraina	-6.668	-4.018.944
- ajustare de valoare avans preluare participatie Star Polis	-344.264	-1.451.695
- ajustare de valoare unitati de fond	-396.380	-
- deficienta LAT	-623.059	-
- ajustare venituri din dobanzi cu metoda ratei efective a dobanzii	2.695	28.537
- eliminare autoasigurare	24	3.885
- impozit pe profit amanat	1.134.971	717.700
Capitaluri proprii conform IFRS	26.880.801	19.242.437

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei)

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI SITUATIEI POZITIEI FINANCIARE

Nu au avut loc evenimente semnificative ulterioare datei bilantului care sa aiba efect asupra situatiilor financiare ale Societatii la 31 decembrie 2016.