

**ASITO KAPITAL S.A.**

**Situații finanțare  
pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de  
Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană**

**31 decembrie 2018**

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**SITUATII FINANCIARE IFRS**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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	<b>5 - 73</b>

## RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

**Către acționarii societății Asito Kapital S.A.**

### Opinia de audit

În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a societății Asito Kapital S.A. (“Societatea”) la data de 31 decembrie 2018, precum și rezultatul operațiunilor sale și fluxurile sale de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și cu politicile contabile prezentate în notele explicative incluse în situațiile financiare anexate.

Situațiile financiare anexate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 conțin: cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2018, situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul încheiat la această dată și notele explicative aferente, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative.

### Bazele opiniei de audit

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt prezentate în secțiunea “Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru.

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

Suntem independenți față de Societate în conformitate cu cerințele Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili (“Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili și cu cerințele de etică care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică în conformitate cu aceste cerințe și cu Codul IESBA.

### Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și cu scopul de a ne forma opinia asupra acestora și nu oferim o opinie separată asupra acestor aspecte.

### *Rezervele tehnice*

Rezervele tehnice reprezintă o parte semnificativă a pasivelor Societății. Estimarea rezervelor tehnice pentru contractele de asigurare implică în mare masură raționamentul profesional.

Procedurile de audit efectuate au inclus:

- evaluarea metodologiei, modelelor și ipotezelor utilizate prin prisma practicilor actuariale recunoscute
- înțelegerea și urmărirea procesului de guvernanță în ceea ce privește calculul și raportarea rezervelor tehnice
- recalcularea rezervelor tehnice și reconcilierea rezultatelor obținute cu rezervele tehnice înregistrate de Societate
- efectuarea unui test de adevarare a rezervelor tehnice (LAT).

### *Creanțe din recuperări aferente dosarelor de daună pentru asigurări de garanții*

Creanțele din recuperări aferente dosarelor de daună reprezintă o parte semnificativă din activele societății și ajustarea de valoare a acestora implică raționamentul profesional.

Procedurile de audit efectuate au inclus:

- evaluarea procedurilor interne referitoare la recunoașterea creanțelor din recuperări aferente dosarelor de daună și metodologia de estimare a ajustărilor de valoare aferente
- examinarea dosarelor de daună și a altor informații relevante pentru polițele de asigurare de garanții pentru care s-au înregistrat creanțe din recuperări
- discuții cu managementul referitoare la posibilele evoluții viitoare în procedurile de soluționare a dosarelor de daună în cauză și a procesului de recuperare a creanțelor de la asigurați, inclusiv prin acțiuni în instanță
- evaluarea probabilităților de recuperare a creanțelor și, aplicând judecata profesională, evaluarea ajustărilor necesare pentru a reflecta valoarea recuperabilă a creanțelor.

### **Răspunderea conducerii Societății cu privire la situațiile financiare**

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacitatii Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## **Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare**

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și efectuăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către Conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către Conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieri semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm conducerii Societății și persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, obiectivele planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm către persoanele responsabile cu guvernanța o declarație potrivit căreia am respectat cerințele de etică relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și aspectele care ar putea, în mod rezonabil, avea un impact asupra independenței și, după caz, măsurile de protecție ce au fost luate pentru a elimina amenințările identificate la adresa independenței sau pentru a le reduce la un nivel acceptabil.

București, 26 iunie 2019

Cristian Gabriel Mihăilescu

*C. Mihăilescu*

membru al Camerei Auditorilor Financiari din România cu numărul 1467/2002

în numele

Audit Consulting Legal International SRL

Autorizat de Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 671/2006



**ASITO KAPITAL S.A.**

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

**31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)*

Nota	<b>Anul incheiat la</b>	
	<b>31 decembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Venituri din prime brute castigate	3	7.502.031
Prime cedate reasiguratorilor	3	-3.541.195
<b>Prime nete castigate</b>		<b>3.960.836</b>
Venituri din comisioane de reasigurare	4	416.097
Venituri din investitii	5	794.659
Cheltuieli/Venituri nete din diferente de curs		-200.191
Alte venituri din exploatare		2.503.618
<b>Total venituri</b>		<b>7.475.019</b>
Cheltuieli brute cu daune	6	8.652.607
Daune recuperate de la reasiguratorii	6	-5.561.472
<b>Cheltuieli nete cu daunele</b>		<b>3.091.135</b>
Variatia altor rezerve tehnice, nete de reasigurare		-2.478.863
Cheltuieli de achizitie	7	876.502
Cheltuieli administrative	8	4.916.610
Cheltuieli nete cu ajustari de valoare	9	-37.390
<b>Total cheltuieli</b>		<b>6.367.994</b>
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>		<b>1.107.025</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	150.327
<b>Rezultatul anului</b>		<b>956.698</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>		
Modificarea rezervelor de reevaluare pentru cladire si teren		4.042
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului		4.042
<b>Rezultatul global total aferent anului</b>		<b>960.740</b>
		<b>-2.725.791</b>

Semnat in numele Societatii la data de 26 iunie 2019 de catre:

Director General,  
Marcel Pirciog



Contabil Sef,  
Mihaela Marinescu

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

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

	Nota	31 decembrie <u>2018</u>	31 decembrie <u>2017</u>
<b>Active</b>			
Imobilizari corporale	11	5.199.544	5.336.057
Imobilizari necorporale	12	39.864	37.106
Cheltuieli de achizitie reportate	13	723.898	388.472
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	14	15.822.648	16.078.034
Unitati de fond la valoarea justa prin contul de rezultat	14	527.813	584.284
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	15	4.138.642	6.175.400
Creante din impozitul pe profit amanat	24	827.760	978.087
Rezerve cedate in reasigurare	16	10.352.098	27.483.065
Alte active	17	18.602.855	26.637.422
Numerar si echivalente de numerar	18	4.216.577	13.396.313
<b>Total active</b>		<b>60.451.699</b>	<b>97.094.240</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	19	22.914.610	22.914.610
Rezerve reevaluare	20	3.325.592	3.321.550
Rezultatul reportat		-2.589.594	-3.455.348
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>23.650.608</b>	<b>22.780.812</b>
<b>Datorii</b>			
Rezerve tehnice	21	21.467.409	54.109.657
Datorii asociate contractelor de asigurare	22	1.154.042	946.049
Datorii asociate contractelor de reasigurare	23	11.354.653	16.606.935
Datorii comerciale si alte datorii	25	2.824.987	2.650.787
<b>Total datorii</b>		<b>36.801.091</b>	<b>74.313.428</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>60.451.699</b>	<b>97.094.240</b>

Semnat in numele Societatii la data de 26 iunie 2019 de catre:

Director General,  
Marcel Pirciog



Contabil Sef,  
Mihaela Marinescu



Notele explicative de la pagina 5 la pagina 73 fac parte integranta din situatiile financiare.

**ASITO KAPITAL S.A.****SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII** pentru exercitiul financiar incheiat la**31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)*

	<b>Nota</b>	<b>Capital social</b>	<b>Rezerve din reevaluare cladiri</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>La 31 decembrie 2016</b>		<b>22.914.610</b>	<b>3.053.874</b>	<b>912.317</b>	<b>26.880.801</b>
Majorare capital	19	-	267.676	-	267.676
Crestere rezerve reevaluare	20	-	-	-1.374.198	-1.374.198
Corectii datorii reasiguratori		-	-	-2.993.467	-2.993.467
Rezultatul anului		-	267.676	-	267.676
<b>La 31 decembrie 2017</b>		<b>22.914.610</b>	<b>3.321.550</b>	<b>-3.455.348</b>	<b>22.780.812</b>
Crestere rezerve reevaluare	20	-	4.042	-	4.042
Corectii solduri ani precedenti		-	-	-90.944	-90.944
Rezultatul anului		-	-	956.698	956.698
<b>La 31 decembrie 2018</b>		<b>22.914.610</b>	<b>3.325.592</b>	<b>-2.589.594</b>	<b>23.650.608</b>

Notele explicative de la pagina 5 la pagina 73 fac parte integranta din situatiile financiare.

**ASITO KAPITAL S.A.**

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR** pentru exercitiul financiar incheiat la data de

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie <u>2018</u>	Anul incheiat la 31 decembrie <u>2017</u>
<b>Flux de trezorerie din activitati de exploatare</b>			
Rezultatul inainte de impozitare		<b>956.698</b>	<b>-2.993.467</b>
<i>Ajustari pentru elemente nemonetare:</i>			
Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale		188.848	192.242
Venituri din dobanzi		-834.848	-887.074
Cheltuiala cu impozitul pe profit		150.327	156.884
Modificare rezerve tehnice si cheltuieli de achizitie reportate, net de reasigurare		-16.522.766	19.627.372
Ajustare depreciere alte active		-155.057	65.641
Ajustare depreciere active financiare		56.471	-1.476.708
Venituri recuperari daune in rezerva		3.692.636	-9.870.562
Reluare provizioane		57.771	-86.326
<b>Profit din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului circulant</b>		<b>-12.409.920</b>	<b>4.728.002</b>
<i>Modificarile in capitalul circulant:</i>			
Modificare datorii aferente contractelor de asigurare		207.993	-12.043.034
Modificare datorii aferente contractelor de reasigurare		407.378	-1.471.900
Modificare sold credite acordate si creante		2.051.256	5.904.261
Modificare sold alte active		-800.844	197.144
Modificare sold alte datorii		358.232	771.286
Impozit pe profit platit		-33.014	457.321
<b>Numerar net rezultat din activitati de exploatare</b>		<b>-10.218.919</b>	<b>-1.456.920</b>
<i>Flux de trezorerie rezultat din activitati de investitii:</i>			
Cumpararea de active necorporale, net		-30.249	-27.347
Cumpararea de active corporale, net		-20.802	-362.343
Active financiare vandute/cumparate, net		215.169	466.896
Dobanzi incasate		875.065	802.200
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii</b>		<b>1.039.183</b>	<b>879.406</b>
<i>Flux de trezorerie din activitati de finantare:</i>			
Cresterea capitalului social		-	-
<b>Numerar net rezultat din activitati de finantare</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total flux de trezorerie</b>		<b>-9.179.736</b>	<b>-577.514</b>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	18	13.396.313	13.973.827
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	18	4.216.577	13.396.313
<b>Modificarea numerarului si echivalentelor de numerar</b>		<b>-9.179.736</b>	<b>-577.514</b>

Notele explicative de la pagina 5 la pagina 73 fac parte integranta din situatiile financiare.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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<sup>o</sup>, 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 2018.

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, modificata si completata prin Norma ASF nr. 22 / 2018 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
- Situatia pozitiei financiare
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii
- Situatia 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 retratare pentru a reflecta diferențele existente intre conturile conform RCR si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare individuale, in toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Modificările 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 calificarea 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 datorilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 - „Impozitul pe profit“; si
- cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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 putea continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil.

Desi in anii anterioiri Societatea a inregistrat pierderi datorita unor daune semnificative aferente asigurarilor de garantii, rezultatul financiar al anului 2018 este pozitiv datorita cresterii primelor brute subscrise si faptului ca nu au mai avut loc daune de valori mari.

Pentru a evita daunele de valori mari in viitor, Societatea a luat urmatoarele masuri incepand cu anul 2018:

- promovarea unui profil de risc prestabil, avand preponderent expuneri mici/medii si perioade de asigurare pana la un an;
- evitarea preluarii in asigurare a solicitarilor cu sume asigurate peste 4,5 milioane lei;
- refuzarea solicitarilor venite din partea clientilor ce activeaza in domeniul energetic;
- refuzarea solicitarilor venite din partea clientilor care apar in buletinul procedurilor de insolventa sau in Centrala Incidentelor de Plata.

**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.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

**1.4 Politici contabile semnificative (continuare)**

**1.4.1 Conversia in valuta**

*(a) Moneda functională și de prezentare*

Elementele incluse în aceste situații financiare sunt măsurate folosind moneda de circulație în mediul economic principal în care își desfășoară activitatea Societatea („Moneda funcțională“) și anume leu („RON“)

Ratelor de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2018 a soldurilor monetare exprimate în valută au fost de 1 EUR = 4,6639 lei, 1 USD = 4,0736 lei, iar la 31 decembrie 2017 au fost 1 EUR = 4,6597 lei, 1 USD = 3,8915 lei.

*(b) Tranzacții și solduri*

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională folosind cursurile de schimb valutar valabile la data tranzacției. Castigurile și pierderile din schimb valutar rezultate în urma efectuării acestor tranzacții și din convertirea la cursurile de schimb valutar de la sfârșitul anului aferente activelor și pasivelor monetare exprimate în monede străine sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care sunt amanate în alte elemente ale rezultatului global sub forma de elemente ce se califică drept instrumente de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie și de investiții nete.

Castigurile și pierderile din schimb valutar sunt prezentate în contul de profit și pierdere la „Alte venituri din exploatare“ sau la „Alte cheltuieli de exploatare“.

**1.4.2 Metoda contabilă pentru efectele hiperinflației**

Conform IAS 29 („Raportarea financiară în economiile hiperinflationiste“) situațiile financiare ale unei entități a cărei moneda funcțională este moneda unei economii hiperinflationiste ar trebui prezentate în termenii puterii de cumpărare curente a monedei la data întocmirii situației pozitiei financiare, adică elementele nemonetare sunt retrătate prin aplicarea indicelui general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției.

IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflationista dacă, printre alii factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani. Scaderea continuă a ratei inflației și alii factori legați de caracteristicile mediului economic din România, indică faptul că economia României a incetat să mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare doar pentru aporturile de capital social mai vechi de 1 ianuarie 2004.

**1.4.3 Imobilizari corporale**

*Recunoașterea și evaluarea imobilizărilor corporale*

Imobilizările corporale cuprind următoarele categorii:

- terenuri și construcții
- instalări tehnice și mașini
- alte instalări, utilaje și mobilier
- imobilizări corporale în curs de execuție.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

**1.4 Politici contabile semnificative (continuare)**

**1.4.3 Imobilizari corporale (continuare)**

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;

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 acelora 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 atribuibile direct achizitiei bunurilor respective;
- comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile, atribuibile 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 in vederea vanzării și activități intrerupte" si data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu inceteaza atunci cand activul nu este utilizat sau cand este scos din functiune, cu exceptia cazului in care acesta este complet amortizat.

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.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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 degrabă recunoscute în contul de profit sau pierdere pe masura ce sunt suportate. Scopul acestor cheltuieli este adesea descris ca fiind pentru „reparatii și 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 alcătuit din:

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

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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 ocasionate de subscriserea 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).

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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 datorile financiare pe categorii specifice. Clasificarea unui anumit instrument financlar este efectuata la recunoasterea initiala si determina tratamentul contabil ulterior.

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

Aceastra 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 financlar 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 intioneeaza 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 putin ajustarile 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 banchi (peste 3 luni)
- creante fata de reasiguratori
- alte creante.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**I. 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 intenția si capacitatea de a le pastra pana la scadenta, altele decat:

- cele pe care Societatea le desemnaza 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 valoarea 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 risurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate.

Activele financiare disponibile pentru vanzare si cele la valoarea 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 valoarea 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 valoarea 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.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

**1.4 Politici contabile semnificative (continuare)**

**1.4.6 Active financiare (continuare)**

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

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

Dobanda aferenta activelor financiare disponibile pentru vanzare si calculata prin metoda dobanzii efective este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Dividendele din instrumentele de capital propriu disponibil clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand sunt declarate.

**C. Determinarea valorii juste**

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

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

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

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

**1.4.7 Deprecierea activelor**

**a) Active financiare inregistrate la costul amortizat**

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

Societatea evalueaza daca exista dovezi obiective de deprecieri cum ar fi o incalcare a conditiilor contractului, de exemplu, neindeplinirea obligatiei de plata a primelor sau nerambursarea la termen a sumelor imprumutate.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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 deprecire pentru credite acordate si creante sau pentru investitiile pastrate pana la scadenta inregistrata 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 deprecire, 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 deprecierii (cum ar fi imbunatatirea perioadei de recuperare a creantelor), pierderea din deprecire 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 diferențele intre pierderea estimata si pierderea efectiva.

*b) Active financiare disponibile pentru vanzare*

Atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ finanziar 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 finanziar 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 finanziar 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 deprecire 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 deprecierii ori de cate ori survin evenimente sau schimbari de situatie ce indica faptul ca valoarea contabila nu este recuperabila. O pierdere din deprecire 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.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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 politi de asigurare in parte, pentru perioada de valabilitate a politiei.

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 prezентate in situatiile financiare la valoarea lor contabila, mai putin ajustarile pentru pierderi de valoare. Ajustarile pentru deprecierie 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 terți 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.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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 evidențierea 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.

Inventariera 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 evidențiate in mod distinct.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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 banchi si depozitele la termen la banchi 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 despargubirii cuvenite pentru dauna avizata, in limita sumei asigurate;
- cheltuielile cu constatarea si evaluarea pagubei, aferente serviciilor prestate de terți persoane;
- costurile de lichidare a daunei, aferente serviciilor prestate de terți persoane.

In cazul despargubirilor 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 fiecarci 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 triunghiurilor.

Rezerva de daune neavizate pentru produsele pentru care triunghiurile de plati si de daune sunt incomplete datorita existentei 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 triunghiurile 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 adevarare realizat la nivel de clasa de asigurare. Testul de adevarare a presupus calculul prin alte metode decat cea standard descrisa mai sus, cum ar fi Stavros Cristofides sau Bornhuetter Ferguson, utilizand datele din triunghiurile la nivel trimestrial.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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 diferența 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 datorilor**

La finalul fiecarui an de raportare sunt efectuate teste privind adecvarea datorilor (rezervelor tehnice) pentru a asigura caracterul adecat al datorilor 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 datorilor.

**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 politei avand in vedere primele brute subscrise si decontate pe masura ce primele aferente politelor sunt incasate.

**1.4.16 Datorii comerciale si alte datorii**

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

Datorile Societatii pot rezulta din tranzactii derulate in lei si valuta.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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 contributiile 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 adevarata. Diferentele rezultante 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 evidențiate in lei la cursul de schimb istoric de la data inceperei politiei de asigurare.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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 dobânzile**

Veniturile si cheltuielile legate de dobanda pentru toate instrumentele financiare purtatoare de dobanda, inclusiv de cele evaluate la valoarea justă 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 operațiuni 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 ocasionate de procesul de subscrisie. 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 diferențelor 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 fiscală.

31 DECEMBRIE 2018

(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 fiscală. 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,
- *diferente 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 finanziar 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 2018 si 31 decembrie 2017 este de 16%.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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. Estimarile si rationamentele sunt evaluate in mod continuu si se bazeaza pe experienta istorica si pe alti factori, inclusiv pe asteptarile privind viitoarele evenimente considerate rezonabile in situatiile date.

Pentru pregatirea situatiilor 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 datorilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si a veniturilor si cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva. Exista un risc ca urmatoarele elemente sa sufera 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 neexprirata 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 Societati 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 tehnici de evaluare. Societatea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii situatiei individuale a pozitiei financiare.

Ajustari de valoare pentru creante si alte active:

- a) Ajustarile 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) Ajustarile de valoare pentru creantele din regrese sunt evaluate avand in vedere perioada legala in care Societatea are drept de recuperare, costurile ocasionate de recuperarea acestora precum si sumele nerecuperabile ca urmare a documentatiei incorecte sau din cauze care tin de societatile partenere.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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 1.4 pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare.

In anul curent Societatea a adoptat toate Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) apobate de UE, noi si revizuite, relevante pentru operatiunile proprii si care sunt in vigoare pentru perioada incepand la data de 1 ianuarie 2018 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 aplicabile incepand cu sau ulterior datei de 1 ianuarie 2019**

*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: 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 (FVTPL).
- Clasificarea titlurilor de creanta 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 titlurile de creanta sunt detinute pentru incasare, pot fi inregistrat la cost amortizat daca indeplinesc si cerinta de SPPI. Titlurile de creanta 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 FVTPL (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 capital 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 si pierdere.
- Cele mai multe dintre cerintele IAS 39 pentru clasificarea si evaluarea datoriilor au fost preluate in mod neschimbant 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 deprecierie – modelul pierderile preconizate/asteptate de credit (ECL). Exista o abordare "in trei etape", care se bazeaza pe modificarea calitatii creditului activelor financiare de la recunoasterea initiala. In practica, noile norme inseamna ca entitatile vor trebui sa recunoasca o pierdere imediata egala cu ECL 12 luni la recunoasterea initiala a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau ECL pe durata de viata pentru creantele comerciale). In cazul in care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit, deprecierea este evaluata utilizand ECL pe durata de viata, si nu ECL 12 luni. Modelul include simplificari operationale pentru leasing si creante comerciale.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

**1.6 Standarde sau interpretari IASB aplicabile incepand cu sau ulterior datei de 1 ianuarie 2019**

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

Societatea va evalua impactul noului standard 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, aplicabil in UE pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018).** Amendamentele abordeaza aspecte problematice ce decurg din punerea in aplicare a noului standard privind instrumentele financiare, IFRS 9, inainte de punerea in aplicare a standardului inlocuitor pe care IASB il elaboreaza pentru IFRS 4. Aceste aspecte problematice includ volatilitatea temporara a rezultatelor raportate. Amendamentele introduc doua abordari: o abordare stratificata si o abordare bazata pe amanare. Standardul modificat va oferi tuturor entitatilor care emit contracte de asigurare posibilitatea recunoasterii in alte elemente ale rezultatului global, si nu in contul de profit sau pierdere volatilitatea rezultatelor care ar putea aparea la aplicarea IFRS 9 inainte de emiterea noului standard privind contractele de asigurare. In plus, Standardul modificat va oferi entitatilor care emit in mod preponderent contracte de asigurare posibilitatea scutirii temporare de a aplica IFRS 9 pana in 2021. Entitatile care amana aplicarea IFRS 9 vor continua sa aplice standardul existent privind instrumentele financiare – IAS 39. Amendamentele la IFRS 4 suplimenteaza optiunile existente din standard care pot fi deja utilizate pentru a adresa volatilitatea temporara.

Societatea a analizat aceste amendamente si a ales sa foloseasca scutirea mentionata deoarece desfasoara numai activitati legate de asigurari iar ponderea datorilor din asigurari fata de totalul datorilor la 31 decembrie 2015 era de 97%, urmând sa implementeze IFRS 9 impreuna cu IFRS 17.

Toate instrumentele financiare cu venit fix detinute de Societate la 31 decembrie 2018 si pastrate pana la scadenta satisfac criteriile SPPI (plati doar de dobanda si principal).

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

**1.6 Standarde sau interpretari IASB aplicabile incepand cu sau ulterior datei de 1 ianuarie 2019**

*IFRS 16 Contracte de inchiriere (emis la 13 ianuarie 2016 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2019, aplicabile in UE:pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019).*

Noul standard stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea contractelor de inchiriere. Toate contactele de inchiriere au ca rezultat dreptul locatarului de a utiliza un activ la inceputul contractului si, in cazul in care platile sunt facute de-a lungul timpului, de asemenea 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 si pierdere, separat de dobanda aferenta datoriei din leasing. IFRS 16 prevede in continuare in mod substantial cerintele contabile ale locatorului din IAS 17. Prin urmare, un locator continua sa clasifice contractele sale ca leasing operational sau leasing financiar, contabilizandu-le in in mod diferit.

Adoptarea IFRS 16 Contracte de leasing nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

*IFRS 17 Contracte de asigurare (emisa la 18 mai 2017 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date).*

IFRS 17 inlocuieste IFRS 4, care le-a dat societatilor dispensa sa efectueze contabilizarea contractelor de asigurare folosind practicile existente. In consecinta, a fost dificil pentru investitori sa compare si sa contrasteze performanta financiara a companiilor de asigurari similare. Standardul IFRS 17 este un standard unic bazat pe principii pentru a tine cont de toate tipurile de contracte de asigurare, inclusiv de contractele de reasigurare detinute de un asigurator. Standardul impune recunoasterea si masurarea grupurilor de contracte de asigurare la: (i) o valoare prezenta actualizata la risc a fluxurilor de numerar viitoare (fluxurile de numerar realizate) care include toate informatiile disponibile despre fluxurile de numerar realizate intr-un mod care este in concordanță cu informatiile de piata observabile; in plus (in cazul in care aceasta valoare este o datorie) sau minus (daca aceasta valoare este un activ) (ii) o suma reprezentând profitul nerealizat in grupul de contracte (marja de servicii contractuale). Asiguratorii vor recunoaste profitul dintr-un grup de contracte de asigurare pe perioada in care acordurile de asigurare sunt asigurate, iar acestia sunt eliberati de risc. Daca un grup de contracte este sau devine pierdere, o entitate va recunoaste pierderea imediat.

Societatea va evalua impactul noului standard asupra situatiilor financiare.

**31 DECEMBRIE 2018**

(*toate sumele sunt exprimate in lei*)

---

## **2. MANAGEMENTUL RISCURILOR**

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

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

- Riscul finantier – este compus din riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piata (rata dobanzii, curs de schimb, pret de piata)
- Subscriere – riscurile retinute sunt evaluate si in functie de gradul de probabilitate al materializarii lor se utilizeaza alternative de transfer (reasigurare) sau de atenuare (fransize, clauze contractuale).
- Alte riscuri – includ riscul operational, riscul de contagiune, riscul de concentrare, riscul fiscal, riscul reputational.

Procese consacrate de risc management sunt utilizate pentru a identifica, analiza, evalua, raporta, controla si monitoriza aceste riscuri. Masurile de control al riscurilor utilizate sunt evitarea, reducerea, diversificarea, transferul si acceptarea riscurilor.

Pentru management eficient al riscurilor au fost intocmite profilul de risc, tolerantele la 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 fiecare risc individual conform modelului standard (SCR), necesarul de capital rezultat prin agregarea riscurilor, 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.

Principalele entitati din cadrul Societatii implicate in managementul riscului sunt:

*Consiliul de Administratie:* aproba strategia de management al riscului la care este expusa societatea, aproba politicile de management al riscului, aproba procedurile de stabilire a competentelor si a responsabilitatilor in domeniul managementului riscurilor; aproba externalizarea unor activitati; aproba politica de instruire a personalului.

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

## **2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

*Conducerea Executiva:* implementeaza strategiile aprobat 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 societatii; 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 risurile.

*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 la risc, analizeaza masura in care planurile alternative de care dispune societatea 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 societatii in ceea ce priveste managementul riscului; ajuta la definirea metodologilor de gestionare a riscurilor; stabileste si mentine un sistem de raportare relevant pentru expunerea la risc sau pentru alte aspecte legate de riscuri; participa activ la stabilirea tolerantei aferente indicatorilor de risc; asigura monitorizarea implementarii planurilor de actiune stabilite pentru diminuarea riscurilor.

*Audit Intern, Control Intern & Comitetele Consiliului de Administratie:* In scopul asigurarii unui sistem de management al riscurilor eficient, guvernanța organizațională este completată de responsabilitățile departamentelor de Audit intern și Control intern, precum și de următoarele Comitete constituite în cadrul Companiei: Comitetul de Audit; Comitetul de Analiză și Soluționare a Petițiilor. Aceste entități au rolul de a supraveghea activitatea din aria de responsabilitate corespunzătoare, oferind astfel Conducerii Administrative o imagine completă și corectă asupra eventualelor deviații înregistrate.

In cele ce urmeaza detaliem risurile la care este expusa Societatea, principalele instrumente de control utilizate de Societate pentru managementul acestor risuri si expunerea la aceste risuri la finalul exercitiului finantier.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**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, recuperarile din regrese, 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 banchi, 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 buna. 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.

(iii) Reasigurare

Societatea isi limiteaza expunerea la riscul de credit din cedurile in reasigurare prin colaborarea cu reasiguratorii cu rating bun si foarte bun (cel putin „A”) si prin monitorizarea expunerilor pentru evitarea concentrarii riscului.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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 2018, din punct de vedere al rating-ului conform agentiilor S&P si Moody's 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>BBB+</u>	<u>BBB</u>	<u>BBB-</u>	<u>Neevaluat</u>	<u>Total</u>
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	-	-	-	15.822.648	-	15.822.648
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	-	-	-	-	527.813	527.813
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	-	-	-	-	4.138.642	4.138.642
Numerar si echivalente de numerar	3.888.271	80.720	-	-	247.586	4.216.577
	<b>3.888.271</b>	<b>80.720</b>		<b>15.822.648</b>	<b>4.914.041</b>	<b>24.705.680</b>

La 31 decembrie 2017, din punct de vedere al rating-ului conform agentiilor S&P si Moody's 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>BBB</u>	<u>BBB-</u>	<u>Neevaluat</u>	<u>Total</u>
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	-	-	16.078.034	-	16.078.034
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	-	-	-	584.284	584.284
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	1.954.579	-	-	4.220.821	6.175.400
Alte active	-	-	-	26.637.422	26.637.422
Numerar si echivalente de numerar	13.212.610	3.340	16.271	164.091	13.396.313
	<b>15.167.189</b>	<b>3.340</b>	<b>16.094.305</b>	<b>31.606.618</b>	<b>62.871.453</b>

Din categoria neevaluat pentru cea mai mare parte a activelor la 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017 contrapartida este reprezentata de asigurati persoane juridice pentru care nu este disponibil un rating.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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):

<b>Emitentul</b>	<b>Tara</b>	<b>31 decembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Raiffeisen Bank SA	Romania	BBB+	BBB
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	Moldova	n/a	n/a
Libra Bank SA	Romania	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:

<b>Reasigurator</b>	<b>Tara</b>	<b>31 decembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Everest Reinsurance	Bermuda	A+	A+
Swiss Re	Elvetia	A+	AA-
Hannover Re	Germania	AA-	AA-
Partner Re	SUA	A	A
QBE Insurance Europe Ltd	UK	A+	A+
Kapital Insurance	Rusia	n/a	n/a
VIG RE	Austria	A+	A+
SCOR Global P&C Deutschland	Germania	A+	A+

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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:

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	15.822.648	<b>16.078.034</b>
Unitati de fond la valoarea justa prin contul de rezultat	527.813	<b>584.284</b>
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	<b>4.138.642</b>	<b>6.175.400</b>
Alte active	18.602.855	<b>26.637.422</b>
Numerar si echivalente de numerar	4.216.577	13.396.313
	<b>43.308.535</b>	<b>62.871.453</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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 2018:

	<b>Titluri de stat pastrate pana la scadenta</b>	<b>Imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurare</b>	<b>Numerar si echivalente de numerar</b>
<b>Provizionate individual</b>			
Risc semnificativ	-	4.349.607	-
<b>Valoare bruta</b>	-	<b>4.349.607</b>	-
Ajustare pentru depreciere	-	-4.349.607	-
<b>Valoare neta</b>	-	-	-
<b>Restante, neprovizionate individual</b>			
Restante sub 90 zile	-	245.878	-
Restante intre 90 si 180 zile	-	-	-
Restante intre 180 si 360 zile	-	272	-
Restante peste 360 zile	-	-	-
<b>Valoare bruta</b>	-	<b>246.150</b>	-
Ajustare pentru depreciere	-	-	-
<b>Valoare neta</b>	-	<b>246.150</b>	-
<b>Curente, neprovizionate individual</b>			
Fara risc semnificativ	15.822.648	3.892.492	<b>4.216.577</b>
<b>Valoare bruta</b>	<b>15.822.648</b>	<b>3.892.492</b>	<b>4.216.577</b>
Ajustare pentru depreciere	-	-	-
<b>Valoare neta</b>	<b>15.822.648</b>	<b>3.892.492</b>	<b>4.216.577</b>
Total valoare bruta	<b>15.822.648</b>	<b>8.488.249</b>	<b>4.216.577</b>
Total valoare neta	<b>15.822.648</b>	<b>4.138.642</b>	<b>4.216.577</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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 2017:

	<b>Titluri de stat pastrate pana <u>la scadenta</u></b>	<b>Imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurare</b>	<b>Numerar si echivalente de numerar</b>
<b>Provizionate individual</b>			
Risc semnificativ	-	4.163.763	-
<b>Valoare bruta</b>	-	<b>4.163.763</b>	-
Ajustare pentru depreciere	-	-4.163.763	-
<b>Valoare neta</b>	-	-	-
<b>Restante, neprovizionate individual</b>			
Restante sub 90 zile	-	80.832	-
Restante intre 90 si 180 zile	-	-	-
Restante intre 180 si 360 zile	-	11.151	-
Restante peste 360 zile	-	-	-
<b>Valoare bruta</b>	-	<b>91.983</b>	-
Ajustare pentru depreciere	-	-	-
<b>Valoare neta</b>	-	<b>91.983</b>	-
<b>Curente, neprovizionate individual</b>			
Fara risc semnificativ	16.078.034	6.083.417	13.396.313
<b>Valoare bruta</b>	<b>16.078.034</b>	<b>6.083.417</b>	<b>13.396.313</b>
Ajustare pentru depreciere	-	-	-
<b>Valoare neta</b>	<b>16.078.034</b>	<b>6.083.417</b>	<b>13.396.313</b>
<b>Total valoare bruta</b>	<b>16.078.034</b>	<b>10.339.163</b>	<b>13.396.313</b>
<b>Total valoare neta</b>	<b>16.078.034</b>	<b>6.175.400</b>	<b>13.396.313</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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 datorilor financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar 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 adevarat 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.

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 redus.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**2.1 Riscul financiar (continuare)**

**2.1.2 Riscul de lichiditate (continuare)**

Structura pe maturitatii a activelor si datoriilor Societatii pe baza maturitatilor reziduale asteptate la data de 31 decembrie 2018 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>
<b>Active</b>						
Imobilizari corporale	-	-	-	-	5.199.544	5.199.544
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	39.864	39.864
Cheltuieli de achizitie reportate	548.292	172.063	3.542	-	-	723.898
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	4.126.164	11.696.484	-	-	-	15.822.648
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	527.813	-	-	-	-	527.813
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	4.138.642	-	-	-	-	4.138.642
Creante din impozitul pe profit amanat	-	-	-	-	827.760	827.760
Rezerve cedate in reasigurare	3.904.823	6.376.847	70.428	-	-	10.352.098
Alte active	1.944.418	16.658.437	-	-	-	18.602.855
Numerar si echivalente de numerar	4.216.577	-	-	-	-	4.216.577
<b>Total active</b>	<b>19.406.730</b>	<b>34.903.831</b>	<b>73.970</b>	-	<b>6.067.168</b>	<b>60.451.698</b>
<b>Datorii</b>						
Rezerve tehnice	10.206.293	11.120.260	140.855	-	-	21.467.409
Datorii asociate contractelor de asigurare	765.802	368.355	19.885	-	-	1.154.042
Datorii asociate contractelor de reasigurare	1.087.007	10.267.646	-	-	-	11.354.653
Datorii comerciale si alte datorii	2.824.987	-	-	-	-	2.824.987
<b>Total datorii</b>	<b>14.884.089</b>	<b>21.756.261</b>	<b>160.740</b>	-	<b>6.067.168</b>	<b>36.801.091</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>4.522.641</b>	<b>13.147.563</b>	<b>-86.771</b>	-	<b>6.067.168</b>	<b>23.650.607</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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 datorilor Societatii pe baza maturitatilor reziduale asteptate la data de 31 decembrie 2017 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>
<b>Active</b>						
Imobilizari corporale	-	-	-	-	5.336.057	5.336.057
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	37.106	37.106
Cheltuieli de achizitie reportate	308.904	79.568	-	-	-	388.472
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	3.625.112	12.452.922	-	-	-	16.078.034
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	584.284	-	-	-	-	584.284
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	4.490.910	1.684.490	-	-	-	6.175.400
Creante din impozitul pe profit amanat	-	978.087	-	-	-	978.087
Rezerve cedate in reasigurare	18.989.450	8.493.615	-	-	-	27.483.065
Alte active	647.934	25.871.976	117.512	-	-	26.637.422
Numerar si echivalente de numerar	13.396.313	-	-	-	-	13.396.313
<b>Total active</b>	<b>42.042.907</b>	<b>49.560.658</b>	<b>117.512</b>	-	<b>5.373.163</b>	<b>97.094.240</b>
<b>Datorii</b>						
Rezerve tehnice	40.148.746	13.890.446	70.465	-	-	54.109.657
Datorii asociate contractelor de asigurare	946.049	-	-	-	-	946.049
Datorii asociate contractelor de reasigurare	1.815.865	14.791.070	-	-	-	16.606.935
Datorii comerciale si alte datorii	-	2.650.787	-	-	-	2.650.787
<b>Total datorii</b>	<b>42.910.660</b>	<b>31.332.303</b>	<b>70.465</b>	-	-	<b>74.313.428</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>- 867.753</b>	<b>18.228.355</b>	<b>47.047</b>	-	<b>5.373.163</b>	<b>22.780.812</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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 2018:

	<u>sub 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>5-10 ani</u>	<u>peste 10 ani</u>	<u>Total</u>
<b>Active</b>					
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	4.603.085	12.062.668	-	-	16.665.753
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	527.813	-	-	-	527.813
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	4.180.311	-	-	-	4.180.311
Rezerve cedate in reasigurare	3.904.823	6.376.847	70.428	-	10.352.098
Alte active	1.944.418	16.658.437	-	-	18.602.855
Numerar si echivalente de numerar	4.217.359	-	-	-	4.217.359
<b>Total active</b>	<b>19.377.810</b>	<b>35.097.951</b>	<b>70.428</b>	-	<b>54.546.189</b>
<b>Datorii</b>					
Rezerve tehnice	10.206.293	11.120.260	140.855	-	21.467.409
Datorii din asigurari	765.802	368.355	19.885	-	1.154.042
Datorii din reasigurare	1.087.007	10.267.646	-	-	11.354.653
Datorii comerciale si alte datorii	2.824.987	-	-	-	2.824.987
<b>Total datorii</b>	<b>14.884.089</b>	<b>21.756.261</b>	<b>160.740</b>	-	<b>36.801.091</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>4.493.721</b>	<b>13.341.690</b>	<b>-90.313</b>	-	<b>17.745.098</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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 2017:

	<b>sub 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>5-10 ani</b>	<b>peste 10 ani</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>					
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	4.108.688	12.612.913	-	-	16.721.600
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	584.284	-	-	-	584.284
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	4.527.743	1.814.665	-	-	6.342.408
Rezerve cedate in reasigurare	18.989.450	8.493.615	-	-	27.483.065
Alte active	647.934	25.871.976	117.512	-	26.637.422
Numerar si echivalente de numerar	13.401.086	-	-	-	13.401.086
<b>Total active</b>	<b>42.259.184</b>	<b>48.739.169</b>	<b>117.512</b>	-	<b>91.169.865</b>
<b>Datorii</b>					
Rezerve tehnice	40.148.746	13.890.446	70.465	-	54.109.657
Datorii din asigurari	946.049	-	-	-	946.049
Datorii din reasigurare	1.815.865	14.791.070	-	-	16.606.935
Datorii comerciale si alte datorii	-	2.650.787	-	-	2.650.787
<b>Total datorii</b>	<b>42.910.660</b>	<b>31.332.303</b>	<b>70.465</b>	-	<b>74.313.428</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>-651.476</b>	<b>17.460.866</b>	<b>47.047</b>	-	<b>16.856.437</b>

**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 fluctuatiiile 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 financiare:** 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.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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 datorile Societatii in lei si valuta la 31 decembrie 2018 sunt prezentate in tabelul urmator:

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>				
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	15.822.648	-	-	15.822.648
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	391.819	135.994	-	527.813
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	1.598.877	863.925	1.676.470	4.138.642
Rezerve cedate in reasigurare	9.671.379	618.800	61.919	10.352.098
Alte active	18.602.855	-	-	18.602.855
Numerar si echivalente de numerar	2.504.695	1.696.559	15.323	4.216.577
<b>Total active</b>	<b>48.592.272</b>	<b>3.314.648</b>	<b>1.753.712</b>	<b>53.660.633</b>
<b>Datorii</b>				
Rezerve tehnice	20.780.228	625.262	61.919	21.467.409
Datorii asociate contractelor de asigurare	1.017.030	137.012	-	1.154.042
Datorii asociate contractelor de reasigurare	10.267.646	1.087.007	-	11.354.653
Datorii comerciale si alte datorii	2.824.987	-	-	2.824.987
<b>Total datorii</b>	<b>34.889.891</b>	<b>1.849.281</b>	<b>61.919</b>	<b>36.801.091</b>
<b>Pozitia valutara neta</b>	<b>13.702.381</b>	<b>1.465.367</b>	<b>1.691.793</b>	<b>16.859.542</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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 2017 sunt prezentate in tabelul urmator:

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>UAH</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>					
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	16.078.034	-	-	-	16.078.034
Unitati de fond la valoarea justa prin P&L	419.410	164.874	-	-	584.284
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	1.309.163	562.552	4.303.685	-	6.175.400
Rezerve cedate in reasigurare	25.848.343	1.575.571	59.151	-	27.483.065
Alte active	26.637.422	-	-	-	26.637.422
Numerar si echivalente dc numerar	11.632.992	386.938	1.259.884	116.499	13.396.313
<b>Total active</b>	<b>81.925.364</b>	<b>2.689.935</b>	<b>5.622.720</b>	<b>116.499</b>	<b>90.354.518</b>
<b>Datorii</b>					
Rezerve tehnice	35.593.107	1.582.489	59.151	-	37.234.747
Datorii asociate contractelor de asigurare	938.037	8.012	-	-	946.049
Datorii asociate contractelor de reasigurare	15.152.020	1.057.651	397.264	-	16.606.935
Datorii comerciale si alte datorii	448.986	-	2.201.801	-	2.650.787
<b>Total datorii</b>	<b>52.132.150</b>	<b>2.648.152</b>	<b>2.658.216</b>	<b>-</b>	<b>57.438.518</b>
<b>Pozitia valutara neta</b>	<b>29.793.214</b>	<b>41.783</b>	<b>2.964.504</b>	<b>116.499</b>	<b>32.916.000</b>

*Expunerea la riscul valutar - analiza de sensibilitate*

O deprecierie 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.

	<b>31 decembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Depreciere leu fata de EUR cu 10%	146.537	4.178
Depreciere leu fata de USD cu 10%	169.179	296.450

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.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(*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 variația ratei dobanzii.

**2.2 Riscul de asigurare (de subscrisoare)**

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 indirekte). Obiectivul Societatii este de a se asigura ca exista suficiente rezerve pentru a acoperi aceste riscuri rezultate din politile subscrise.

De asemenea, Societatea este preocupata sa reduca expunerea la riscul de subscrisoare prin diversificarea portofoliului de asigurare, prin atragerea unui numar cat mai mare de clienti de pe intreg teritoriul tarii, prin atragerea si mentionarea acestor 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 subscrisoare, detinerea unor acorduri de reasigurare adecvate si administrarea eficienta a cererilor de despargubire. Strategia de subscrisoare 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 subscrisoare 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 subscrisoare reiese ca au un risc ridicat. In acelasi timp Societatea are dreptul de a nu reinnoi politile individuale, poate impune fransize si are dreptul de a respinge plata unei despargubiri daca se dovedeste a fi frauduloasa. Contractele de asigurare dau, de asemenea, dreptul Societatii sa caute sa obtina de la terce parti plata unora sau a tuturor costurilor asociate unor tipuri de despargubiri (dreptul de regres).

Societatea cedeaza o parte din riscurile asigurate catre reasiguratorii. Cedarea se face atat prin tratate proportionale, cat si nepropportionale. Cedarea proportionala se face prin tratate cota-parte in scopul de a reduce expunerea globala a riscului Societatii pentru anumite clase de asigurari. Reasigurarea nepropportionala 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.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**2.2 Riscul de asigurare (continuare)**

Cedarile in reasigurare sunt diversificate in asa fel incat sa nu apara o dependenta excesiva de un singur reasigurator sau de un singur tratat.

Pe langa programul general de reasigurare, Societatea cumpara si protectie suplimentara (reasigurari facultative in anumite circumstante).

***Activitatea de asigurari generale***

Societatea isi desfosoara activitatea de asigurari generale pe urmatoarele tipuri de asigurari

- I. Asigurari de accidente si boala (inclusiv de munca si boli profesionale)
- II. Asigurari de sanatate
- III. Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decât cele feroviare
- IV. Asigurari de mijloace de transport feroviar
- V. Asigurari de mijloace de transport aeriene
- VI. Asigurari de mijloace de transport navale (maritime, fluviale, lacustre, canale navigabile)
- VII. Asigurari de bunuri in tranzit, inclusiv marfuri transportate, bagaje si orice alte bunuri
- VIII. Asigurari de incendiu si calamitati naturale
- IX. Asigurari de daune la proprietati
- XIII. Asigurari de raspundere civila generala
- XV. Asigurari de garantii

Politele de asigurari generale au, in cea mai mare parte, durate de maximum 12 luni. Pentru contractele de asigurari generale un risc semnificativ il reprezinta dezastrele naturale (cutremur, inundatii, fenomene meteorologice extreme), epidemiiile, actele de terorism.

Riscurile legate de activitatea de asigurari generale sunt partial reduse prin diversificarea portofoliului pe tipuri de produse, ramuri de activitate si localizare geografica.

Strategia de subscrisiune are ca principal obiectiv diversificarea riscurilor.

In cazul in care nivelul riscului asigurat este considerat prea mare, fie prima este majorata semnificativ, fie se aplica o fransiza mai mare. In aceste cazuri se cauta si plasarea unei parti din riscul subscris in reasigurare pe baza unor contracte facultative de reasigurare. Pentru anumite clase de asigurari exista limite maxime ale sumei asigurate pentru a limita expunerea la evenimente catastrofice. Tot in scopul preventirii efectului aparitiei unui risc catastrofic s-au semnat tratate de reasigurare neproporcionale de tip excedent de dauna.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(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 subsciere.

Concentrarea sumelor asigurate pentru intreg portofoliul de polite de asigurari generale de la 31 decembrie 2018, pe tari in care este stabilit asiguratul, este prezentata in tabelul de mai jos:

	<u>Romania</u>	<u>UE</u>
Asigurari auto (casco)	52.555.235	-
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati si bunuri	1.301.577.430	-
Asigurari de raspundere civila generala	975.659.101	-
Asigurari de garantii	150.676.322	-
Alte tipuri de asigurari	541.680.478	234.005
	<b>3.022.148.566</b>	<b>234.005</b>

Concentrarea sumelor asigurate pentru intreg portofoliul de polite de asigurari generale de la 31 decembrie 2017, pe tari in care este stabilit asiguratul, este prezentata in tabelul de mai jos:

	<u>Romania</u>	<u>UE</u>
Asigurari auto (casco)	32.698.041	-
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati si bunuri	951.586.360	-
Asigurari de raspundere civila generala	682.756.130	-
Asigurari de garantii	150.594.280	-
Alte tipuri de asigurari	37.552.652	-
	<b>1.855.187.463</b>	-

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

**2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**2.2 Riscul de asigurare (continuare)**

Analiza concentrarii pe sume asigurate pentru asigurari generale pe tipuri de asigurari la 31 decembrie 2018 este prezentata in tabelul urmator:

	<b>Persoane fizice</b>	<b>Persoane juridice</b>	<b>Total</b>
Asigurari auto (casco)	4.223.829	48.331.406	52.555.235
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati si bunuri	68.696.105	1.232.881.326	1.301.577.431
Asigurari de raspundere civila generala	2.042.662	973.616.439	975.659.101
Asigurari de garantii		150.910.327	150.910.327
Alte tipuri de asigurari	3.375	541.677.102	541.680.477
	<b>74.965.971</b>	<b>2.947.416.600</b>	<b>3.022.382.571</b>

Analiza concentrarii pe sume asigurate pentru asigurari generale pe tipuri de asigurari la 31 decembrie 2017 este prezentata in tabelul urmator:

	<b>Persoane fizice</b>	<b>Persoane juridice</b>	<b>Total</b>
Asigurari auto (casco)	6.129.812	26.568.229	32.698.041
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati si bunuri	71.403.746	880.182.614	951.586.360
Asigurari de raspundere civila generala	1.218.512	681.537.618	682.756.130
Asigurari de garantii	80.613	150.513.667	150.594.280
Alte tipuri de asigurari	40.725	37.511.927	37.552.652
	<b>78.873.408</b>	<b>1.776.314.055</b>	<b>1.855.187.463</b>

**Principalele ipoteze folosite in estimarea rezervelor tehnice pentru asigurari generale**

Principala ipoteza care sta la baza estimarii rezervelor tehnice pentru asigurari generale este cea legata de faptul ca dezvoltarea viitoare a daunelor va urma un tipar similar de dezvoltare cu cel observat in trecut. Aceasta ipoteza se refera la valoarea medie a daunei, frecventa de aparitie a daunelor, costurile de solutionare a daunelor, durata medie de solutionare a unei daune.

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

Rationamentele profesionale sunt revizuite cu regularitate, dar in special atunci cand se schimba conditiile de piata, la lansarea de noi produse, schimbarea cadrului legislativ, alte schimbari cum ar fi cresterea numarului de fraude depistate. Alte conditii care ar putea afecta rezervele tehnice ar fi cursul de schimb leu/euro, rata dobanzii, rata inflatiei.

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

**31 DECEMBRIE 2018**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

## **2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

### **2.2 Riscul de asigurare (continuare)**

#### **Analize de senzitivitate**

In tabelul de mai jos este prezentata analiza sensibilitatii rezervelor tehnice pentru asigurari generale la modificarea principalilor parametri – frecventa daunei, respectiv valoarea medie a daunei. Nu a fost posibila cuantificarea efectului schimbarii altor ipoteze (ex – cadrul legislativ, schimbari macroeconomice).

<b>Parametrul</b>	<b>Modificarea parametrilor</b>	<b>Modificarea</b>	<b>Modificarea</b>
		<b>rezervelor de daune avizate si neavizate</b>	<b>rezervelor de daune avizate si neavizate</b>
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Valoarea medie a daunei / frecventa daunei			
- cladiri si bunuri	+10%	82.940	181.677
- auto (casco)	+10%	66.294	38.795
- garantii	+10%	1.287.035	4.250.839
- raspundere civila	+10%	149.606	37.056
- accidente persoane si altele	+10%	1.193	382

Analiza de senzitivitate s-a facut pentru variatii rezonabile ale fiecaruia din parametrii folositi, mentionand ceilalți parametri nemodificati și prezintă modificarea în rezervele tehnice și, implicit, a rezultatului anului. Corelațiile existente între parametri pot conduce la modificarea semnificativa a valorii rezervelor tehnice; pentru analiza de fata s-a folosit modificarea pe rand a cate unui singur parametru. Modelul folosit pentru analiza de senzitivitate și ipotezele principale nu au suferit schimbari fata de perioada anterioara.

### **2.3 Alte riscuri**

#### **2.3.1 Riscul operational**

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

Principalele măsuri de gestionare a riscului operational implementate de conducerea Societății includ:

- Documentarea controalelor și procedurilor și stabilirea clara a proprietarilor de procese
- Cerinte de separare a responsabilităților
- Elaborarea unor planuri de continuitate a afacerii
- Dezvoltare și instruire profesională
- Stabilirea unor standarde de etica în introducerea de criterii de tip „fit & proper” la angajare și numirea în funcție a personalului.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**2.3 Alte riscuri (continuare)**

**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 (10,95% p.a. pentru 2018 si 2017). 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 fiscale, 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.

**2.3.3 Riscul de concentrare**

Riscul de concentrare este riscul care apare din expunerii fata de contrapartide, grupuri de contrapartide aflate in legatura si contrapartide din acelasi sector economic, regiune geografica sau din aceeasi activitate si include in special riscurile asociate cu expunerile mari indirekte la riscul de credit.

Riscul de concentrare are ca principale intrumente 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 subsciere 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.

**2.3.4 Riscul de contagiu**

Riscul de contagiu reprezinta posibilitatea inregistrarii de pierderi generate de apartenența la grup aparuta ca urmare a raporturilor pe care Societatea le are cu alte entitati din grup, situatiile de dificultate care apar intr-o entitate din grup putand sa se propage cu efecte negative asupra Societatii.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**2.3 Alte riscuri (continuare)**

**2.3.4 Riscul de contagiu (continuare)**

Riscul de contagiu are ca principale intrumente 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 prestatibile.

**2.3.5 Riscul reputational**

Riscul reputational reprezinta posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a neratizarii profiturilor estimate ca urmare a deteriorarii imaginii Societatii si / sau a imaginii managementului care ar conduce la lipsa increderei publicului in integritatea Societatii.

Riscul reputational are ca principale intrumente 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.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate în lei)

**2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**2.4 Gestionarea capitalului**

Regimul de adevarare a capitalurilor proprii Solvabilitate II a intrat în vigoare la 1 ianuarie 2016 și a adus schimbări majore în supravegherea companiilor de asigurare. Directiva Solvency II și Regulamentul Delegat stabilesc 99% din riscurile cu care o companie de asigurare este confruntată. Singurul risc care nu face parte din Formula Standard, încă, este riscul de lichiditate.

În conformitate cu regimul de adevarare a capitalurilor proprii Solvabilitate II, Societatea a calculat Cerința de Capital de Solvabilitate pe baza formulei standard ("SCR") și Cerința Minima de Capital ("MCR"), astfel:

	<b>31 decembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
SCR	9.460.025	19.812.770
MCR	17.267.160	17.010.380
Fonduri proprii	20.119.287	20.909.094
rata de solvabilitate	212,68%	105,53%
rata capitalului minim	116,52%	122,92%

Informații mai detaliate privind principiile de evaluare utilizate și modul de calcul al indicatorilor de adevarare a capitalurilor sunt prezente în Raportul privind solvabilitatea și situația financiară (SFCR), publicat pe pagina de internet a Societății ([www.asitokapital.com](http://www.asitokapital.com)).

**3. VENITURI DIN PRIME BRUTE CASTIGATE**

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Prime brute subscrise - asigurare directă	8.082.171	7.621.875
Variatia rezervei de prime - asigurare directă	-580.140	-199.425
Prime cedate	-3.295.471	-2.873.836
Variatia rezervei de prime cedate	-245.724	285.650
	<b>3.960.836</b>	<b>4.834.264</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**3. VENITURI DIN PRIME BRUTE CASTIGATE (CONTINUARE)**

Veniturile din prime castigate pentru anul 2018, repartizate pe clase de asigurari generale, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<u>Prime brute subscrise</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)	2.186.137	-	-121.665	-	2.064.472
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	1.097.409	-549.649	-212.093	-139.091	196.576
Asigurari de raspundere civila generala	1.789.481	-1.243.402	-232.235	-69.831	244.012
Asigurari de garantii	2.694.177	-1.497.395	159.327	-35.073	244.012
Alte tipuri de asigurari	314.968	-5.025	-173.474	-1.728	134.741
	<b>8.082.171</b>	<b>-3.295.471</b>	<b>-580.140</b>	<b>-245.724</b>	<b>3.960.836</b>

Veniturile din prime castigate pentru anul 2017, repartizate pe clase de asigurari generale, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<u>Prime brute subscrise</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)	1.915.464	-	-19.063	-	1.896.402
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	769.322	-501.811	-153.466	-116.185	-2.140
Asigurari de raspundere civila generala	1.475.895	-829.069	407.225	553.850	1.607.901
Asigurari de garantii	3.325.234	-1.509.386	158.944	-115.015	1.859.777
Alte tipuri de asigurari	135.960	-33.570	-593.065	-37.000	-527.675
	<b>7.621.875</b>	<b>-2.873.836</b>	<b>-199.425</b>	<b>285.650</b>	<b>4.834.264</b>

**4. VENITURI DIN COMISIOANE DE REASIGURARE**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisioane de la reasiguratorii	239.776	796.310
Variatia venitului amanat din comisioane (DCI)	176.321	69.449
	<b>416.097</b>	<b>865.759</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**5. VENITURI DIN INVESTITII**

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Venituri din dobanzi pentru titluri de stat	623.124	701.643
Dobanzi pentru depozite la termen si conturi curente la banci	211.725	182.736
Castig din modificarea valorii de piata a unitatilor de fond din portofoliu	-56.471	74.368
Profit vanzare participatii	-	149.053
Alte venituri din investitii	16.281	13.311
	<b>794.659</b>	<b>1.121.111</b>

**6. CHELTUIELI CU DAUNE**

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Daune platite	34.176.759	10.326.889
Variatia rezervei de daune avizate	-30.953.417	32.200.505
Variatia rezervei de daune neavizate	1.736.628	220.723
Recuperari de daune prin regrese	9.352.296	-19.748.006
Cedari din regrese sau recuperari	-5.659.659	9.877.445
Daune recuperate de la reasiguratori	-20.242.371	-6.973.177
Variatia rezervei de daune cedate	14.680.899	-15.239.092
	<b>3.091.135</b>	<b>10.665.287</b>

Cheltuielile cu daunele intamplate, nete de reasigurare, repartizate pe clase de asigurari generale, pentru anul 2018, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	Daune <u>brute</u>	Sume recuperate de la <u>reasiguratori</u>	Modificari in rezerva de <u>daune</u>	Modificari in rezerva de <u>daune cedata</u>	Recuperari de daune prin <u>regrese</u>	Daune intamplate, nete de <u>reasigurare</u>
Asigurari auto (casco)	1.368.056	-	274.995	-	-148.777	1.494.274
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	281.289	-309.651	-987.374	1.040.879	2.237	27.380
Asigurari de raspundere civila generală	255.209	-255.209	1.125.508	-969.408	-	156.100
Asigurari de garantii	32.272.065	-19.677.511	-29.638.036	14.608.216	3.839.177	1.403.912
Alte tipuri de asigurari	140	-	8.118	1.211	-	9.469
	<b>34.176.759</b>	<b>-20.242.371</b>	<b>-29.216.789</b>	<b>14.680.899</b>	<b>3.692.636</b>	<b>3.091.135</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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 2017, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<b>Daune brute</b>	<b>Sume recuperate de la reasiguratori</b>	<b>Modificari in rezerva de daune</b>	<b>Modificari in rezerva de daune cedata</b>	<b>Recuperari de daune prin regrete</b>	<b>Daune intamplate, nete de reasigurare</b>
Asigurari auto (casco)	1.037.924	-	49.373	-	-183.354	903.943
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	1.023.886	-958.670	-832.611	815.713	-	48.317
Asigurari de raspundere civila generală	15.406	-11.522	116.204	-87.226	-284	32.578
Asigurari de garantii	8.206.099	-6.002.985	33.111.326	-15.984.173	-9.686.924	9.643.343
Alte tipuri de asigurari	43.575	-	-23.064	16.595	-	37.106
	<b>10.326.889</b>	<b>-6.973.177</b>	<b>32.421.228</b>	<b>-15.239.092</b>	<b>-9.870.562</b>	<b>10.665.287</b>

**7. CHELTUIELI DE ACHIZITIE**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Variatia cheltuielilor de achizitie reportate (DAC)	-335.427	-135.059
Comisioane intermediari	1.167.944	1.070.434
Alte cheltuieli de achizitie	43.985	25.349
	<b>876.502</b>	<b>960.724</b>

**8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Salarii si contributii sociale	3.379.605	3.157.642
Taxa de functionare si fond de garantare	144.715	145.593
Amortizare active fixe	188.848	192.242
Utilitati si intretinere sediu	33.326	38.584
Telecomunicatii si IT	216.953	165.627
Consultanta, juridic	469.161	316.158
Materiale, consumabile	48.046	60.165
Servicii bancare	32.429	31.765
Alte taxe	102.322	55.490
Alte cheltuieli de exploatare	301.205	318.687
	<b>4.916.610</b>	<b>4.481.953</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**9. CHELTUIELI NETE CU AJUSTARI DE VALOARE**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cheltuieli cu ajustari de valoare creante regrese	-37.390	<b>65.641</b>
Venit din reluare ajustare de valoare alte creante	-	<b>-23.790</b>
Cheltuieli cu ajustari de valoare pentru alte active financiare	-	-
	<b>-37.390</b>	<b>41.851</b>

**10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT**

a Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amanat	150.327	156.884
	<b>150.327</b>	<b>156.884</b>

b Reconcilierea rezultatului contabil cu cheltuiala cu impozit pe profit

	<b>Baza fiscală 2018</b>	<b>Efectul 16% 2017</b>	<b>Baza fiscală 2017</b>	<b>Efectul 16%</b>
Profit inainte de impozitare	1.107.025	117.124	-2.836.583	-453.853
Cheltuieli nedeductibile	184.261	29.482	251.429	40.229
Venituri neimpozabile	-325.713	-52.114	-3.944.831	-631.173
Rezerva legală	-26.029	-4.165	-	-
Diferente temporare cu impact fiscal	586.435	93.830	7.792.301	1.246.768
Pierdere fiscală utilizată	-586.435	-93.830	-6.811.778	-1.089.884
<b>Cheltuiala cu impozit pe profit</b>	<b>150.327</b>			<b>156.884</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(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>
<b>Valoarea bruta contabila</b>				
Sold initial la 1 ianuarie 2018	2.600.113	2.325.190	969.450	5.894.753
Intrari	-	-	20.802	20.802
Reevaluari	1.387	2.655	-	4.042
Amortizare cumulata transferata in vederea reevaluarii	-	-65.345	-	-65.345
Iesiri	-	-	78.430	78.430
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>2.601.500</b>	<b>2.262.500</b>	<b>911.823</b>	<b>5.775.823</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
Sold initial la 1 ianuarie 2018	-	-	558.696	558.696
Cheltuiala anului	-	65.345	96.013	161.358
Amortizare cumulata transferata in vederea reevaluarii	-	-65.345	-	-65.345
Iesiri	-	-	78.430	78.430
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>576.279</b>	<b>576.279</b>
<b>Valoare neta contabila</b>				
La data 1 ianuarie 2018	2.600.113	2.325.190	410.754	5.336.057
<b>La data 31 decembrie 2018</b>	<b>2.601.500</b>	<b>2.262.500</b>	<b>335.544</b>	<b>5.199.544</b>
	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Echipamente mobilier, mijloace de transport</u>	<u>Total</u>
<b>Valoarea bruta contabila</b>				
Sold initial la 1 ianuarie 2017	2.502.146	2.216.057	711.832	5.430.035
Intrari	-	-	429.427	429.427
Reevaluari	97.967	169.709	-	267.676
Amortizare cumulata transferata in vederea reevaluarii	-	-60.576	-	-60.576
Iesiri	-	-	171.809	171.809
<b>Sold final la 31 decembrie 2017</b>	<b>2.600.113</b>	<b>2.325.190</b>	<b>969.450</b>	<b>5.894.753</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
Sold initial la 1 ianuarie 2017	-	-	573.731	573.731
Cheltuiala anului	-	51.044	89.691	150.266
Amortizare cumulata transferata in vederea reevaluarii	-	-51.044	-	-51.044
Iesiri	-	-	104.725	104.725
<b>Sold final la 31 decembrie 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>558.696</b>	<b>558.696</b>
<b>Valoare neta contabila</b>				
La data 1 ianuarie 2017	2.502.146	2.216.057	138.103	4.856.346
<b>La data 31 decembrie 2017</b>	<b>2.600.113</b>	<b>2.325.190</b>	<b>410.754</b>	<b>5.336.057</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**12. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	<b>Imobilizari necorporale</b>
<b>Valoarea bruta contabila</b>	
Sold initial la 1 ianuarie 2018	370.390
Intrari	30.249
Iesiri	3.448
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>397.191</b>
<b>Amortizare cumulata</b>	
Sold initial la 1 ianuarie 2018	333.284
Cheltuiala anului	27.491
Iesiri	3.448
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>357.327</b>
<b>Valoare neta contabila</b>	
La data 1 ianuarie 2018	37.106
<b>La data 31 decembrie 2018</b>	<b>39.864</b>

Imobilizarile necorporale cuprind aplicatiile informatice folosite in cadrul Societatii.

	<b>Imobilizari necorporale</b>
<b>Valoarea bruta contabila</b>	
Sold initial la 1 ianuarie 2017	345.160
Intrari	30.464
Iesiri	5.234
<b>Sold final la 31 decembrie 2017</b>	<b>370.390</b>
<b>Amortizare cumulata</b>	
Sold initial la 1 ianuarie 2017	293.425
Cheltuiala anului	41.975
Iesiri	2.116
<b>Sold final la 31 decembrie 2017</b>	<b>333.284</b>
<b>Valoare neta contabila</b>	
La data 1 ianuarie 2017	51.735
<b>La data 31 decembrie 2017</b>	<b>37.106</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**13. CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sold la 1 ianuarie	388.472	253.412
Cheltuieli de achizitie de reportat	644.330	388.472
Amortizarea cheltuielilor de achizitie reportate	-308.904	-253.412
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>723.898</b>	<b>388.472</b>

**14. ACTIVE FINANCIARE**

**a) Componenta activelor financiare**

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	15.822.648	16.078.034
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	527.813	584.284
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	4.138.642	6.175.400
	<b>20.489.103</b>	<b>22.837.718</b>

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.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**14. ACTIVE FINANCIARE (CONTINUARE)**

**b Miscarea in activele financiare**

	Obligatiuni pastrate pana la scadenta <u>2018</u>	Obligatiuni pastrate pana la scadenta <u>2017</u>	Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere <u>2018</u>	Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere <u>2017</u>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>16.078.034</b>	<b>15.057.716</b>	<b>584.284</b>	<b>509.916</b>
Maturitati	-3.625.112	-1.571.402	-	-
Cumparari	3.577.567	2.897.538	-	-
Ajustare cost amortizat	-207.841	-305.818	-	-
Ajustare valoare justa	-	-	-56.471	74.368
<b>La 31 decembrie</b>	<b>15.822.648</b>	<b>16.078.034</b>	<b>527.813</b>	<b>584.284</b>

**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 cotatii ale dealerilor de obligatiuni de stat.

	Valoare contabila <u>31.12.2018</u>	Valoare justa <u>31.12.2018</u>	Valoare contabila <u>31.12.2017</u>	Valoare justa <u>31.12.2017</u>
Titluri de stat pastrate pana la scadenta	15.822.648	15.565.674	16.078.034	15.918.616
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	527.813	527.813	584.284	584.284
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	4.138.642	4.138.642	6.175.400	6.175.400
	<b>20.489.103</b>	<b>20.232.129</b>	<b>22.837.718</b>	<b>22.678.300</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**15. CREDITE ACORDATE SI CREANTE, INCLUSIV CREANTE DIN ASIGURARI**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Depozite la termen la banci	7.033.044	9.449.530
Ajustare deprecierie	-4.349.607	-4.163.763
Creante din prime de incasat	1.428.733	807.911
Alte imprumuturi	26.472	81.722
	<b>4.138.642</b>	<b>6.175.400</b>

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:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
La 1 ianuarie	4.163.763	4.597.460
Cheltuiala in an cu ajustare deprecierie	185.844	-466.697
<b>La 31 decembrie</b>	<b>4.349.607</b>	<b>4.163.763</b>

Miscare ajustare pentru deprecierea avansurilor pentru participatii:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
La 1 ianuarie	-	1.506.155
Cheltuiala in an cu ajustare deprecierie	-	-1.506.155
<b>La 31 decembrie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**16. REZERVE CEDATE IN REASIGURARE**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Rezerva de prime cedata	983.512	1.905.296
Rezerva de daune cedata	8.832.947	23.513.846
Alte rezerve cedate	535.639	2.063.923
	<b>10.352.098</b>	27.483.065

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**17. ALTE ACTIVE**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Creante din recuperari si regrese	16.658.437	26.328.965
Ajustare de deprecieri	-	-456.989
Prime in avans reasigurari facultative	770.207	647.934
Impozit pe profit platit in plus	47.085	14.071
Debitori diversi si alte active	1.192.829	229.041
Ajustare de deprecieri	-65.704	-125.600
	<b>18.602.855</b>	<b>26.637.422</b>

**Miscare ajustare pentru deprecierea creantelor de la debitori diversi:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	125.600	149.390
Venit din eliberare ajustare deprecieri	-59.896	-23.790
<b>La 31 decembrie</b>	<b>65.704</b>	<b>125.600</b>

**Miscare ajustare pentru deprecierea creantelor din regrese:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	456.989	1.385.383
Cheltuiala in an cu crestere ajustare deprecieri	-459.989	-928.394
<b>La 31 decembrie</b>	<b>-</b>	<b>456.989</b>

**18. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Conturi curente si depozite pe termen scurt la banchi	4.215.656	13.386.575
Casa	921	9.738
	<b>4.216.577</b>	<b>13.396.313</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**19. CAPITAL SOCIAL**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Capital social statutar	20.642.300	20.642.300
Retratare hiperinflatie IAS 29	2.272.310	2.272.310
	<b>22.914.610</b>	<b>22.914.610</b>

Capitalul social era alcătuit la 31 decembrie 2018 din 206.423 acțiuni (31 decembrie 2016: 206.423), cu valoare nominală de 100 de lei fiecare, distribuite după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>%</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>%</b>
Moldasig S.A.	206.422	99.9995%	206.422	99.9995%
Actionari persoane fizice	1	0.0005%	1	0.0005%
	<b>206.423</b>	<b>100%</b>	<b>206.423</b>	<b>100%</b>

**20. REZERVE DE REEVALUARE**

Rezervele de reevaluare provin din reevaluarea terenului și a cladirii detinute de Societate și prezintă următoarele miscări:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sold la 1 ianuarie	3.321.550	3.053.874
Variatie rezerva reevaluare cladire și teren	4.042	267.676
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>3.325.592</b>	<b>3.321.550</b>

**21. REZERVE TEHNICE**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Rezerva prime	4.525.440	3.943.751
Rezerva daune avizate	12.698.157	43.651.574
Rezerva daune neavizate	3.172.533	1.435.905
Rezerve riscuri neexpirate	1.071.279	5.078.427
	<b>21.467.409</b>	<b>54.109.657</b>

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

(float summe sum exprimale in lei)

31 DECEMBER 2018

NOTE EXPLICATIVE

Ahaliza de aducere a rezervei penituzi asigurari de incendiu, atice ca imitale penituzi 31 decembrie 2018 este prezenta in tabelul urmator:

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total
in primul an	1.747.842	1.377.336	565.145	311.961	993.106	179.335	148.289	
un an mai tarzii	1.999.396	1.601.524	2.105.451	742.168	1.233.809	191.599		
doi ani mai tarzii	1.793.470	1.611.025	2.119.174	797.690	1.277.915			
trei ani mai tarzii	1.876.913	1.392.035	2.091.284	797.799				
patru ani mai tarzii	1.797.026	1.276.415	1.350.627					
cinci ani mai tarzii	1.797.619	1.269.425						
estimarea dăunelor cumulate la	1.774.320	1.269.425	1.350.627	797.799	1.277.915	191.599	148.289	6.809.974
31 decembrie 2018	1.774.320	1.269.425	904.580	677.476	1.144.452	172.769	37.553	5.980.576
rezerve de dăune la	-	-	446.047	120.323	133.463	18.830	110.736	829.399
31 decembrie 2018								31 decembrie 2018

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Total</b>
in primul an	1.747.842	1.377.336	565.145	311.961	993.106	179.335	
un an mai tarziu	1.999.396	1.601.524	2.105.451	742.168	1.233.809		
doi ani mai tarziu	1.793.470	1.611.025	2.119.174	797.690			
trei ani mai tarziu	1.876.913	1.392.035	2.091.284				
patru ani mai tarziu	1.797.026	1.276.415	2.091.284				
cinci ani mai tarziu	1.797.619	1.276.415	2.091.284	797.690	1.233.809	179.335	7.376.153
estimarea daunelor cumulate la 31 decembrie 2017	1.797.619	1.276.415	2.091.284	797.690	1.233.809	179.335	7.376.153
platii cumulative pana la 31 decembrie 2017	1.774.320	1.269.425	841.682	677.476	1.043.926	92.457	5.699.287
rezerve de daune avizate la 31 decembrie 2017	23.299	6.990	1.249.602	120.214	189.883	86.878	1.676.866
31 decembrie 2017							

Analiza de adevarare a rezervei pentru incendiul de la calamitatii si biumuri realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervei ulterioare comparate cu estimariile inițiale pentru 31 decembrie 2017 este prezentata in tabelul urmator:

## 21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**31 DECEMBRIE 2018**

ASITO KAPITAL S.A.  
NOTE EXPLICATIVE

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)									
(toate sumele sunt exprimate în lei)									
31 DECEMBRIE 2018									
ASITO KAPITAL S.A. NOTE EXPLICATIVE									
Analiza de adevarare a rezervei pentru asigurari auto (casco) realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervei de urmare cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2018 este prezentata in tabelul urmator:	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total	
in primul an	4.453.476	3.425.441	2.650.449	1.504.994	1.394.413	1.076.867	1.678.701		
un sau mai tarziu	4.493.762	3.461.392	2.686.131	1.498.331	1.398.813	1.132.074			
doi sau mai tarziu	4.383.147	3.285.349	2.683.368	1.486.199	1.414.836				
trei sau mai tarziu	4.383.147	3.281.548	2.683.245	1.436.819					
patru sau mai tarziu	4.383.147	3.281.548	2.680.253	1.436.815					
cinci sau mai tarziu	4.383.147	3.281.558	2.680.245	1.436.815					
estiarea dauneelor cumulate la 31 decembrie 2018	4.383.147	3.281.558	2.680.253	1.436.819	1.414.836	1.132.074	1.678.701	16.007.388	
platii cumulative pana la 31 decembrie 2018	4.383.147	3.281.548	2.680.245	1.436.815	1.379.824	1.068.260	1.114.608	15.344.447	
rezerve de daune la 31 decembrie 2018	-	3.281.548	2.680.245	1.436.815	1.379.824	1.068.260	1.114.608	15.344.447	662.941
31 decembrie 2018 rezerve de daune la 31 decembrie 2018	-	10	8	4	35.012	63.814	564.093	662.941	

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)						
31 DECEMBRIE 2018	(toate sumele sunt exprimate în lei)					
ASITO KAPITAL S.A.	NOTE EXPLICATIVE					
2012	2013	2014	2015	2016	2017	Total
Analiza de adevarare a rezervei penitru asigurari auto (casco) realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervei penitru ultimor an comparabile cu estimarile initiale penitru 31 decembrie 2017 este prezentata in tabelul urmator:						
in primul an	4.453.476	3.425.441	2.650.449	1.504.994	1.394.413	1.076.867
un an mai tarziu	4.493.762	3.461.392	2.686.131	1.498.331	1.398.813	
doi ani mai tarziu	4.383.147	3.283.349	2.683.368	1.486.199		
trei ani mai tarziu	4.383.147	3.281.548	2.683.245			
patru ani mai tarziu	4.383.147	3.281.548				
cinci ani mai tarziu	4.383.147					
estimarea dăunelor cumulate la 31 decembrie 2017	4.383.147	3.281.548	2.683.245	1.486.199	1.398.813	1.076.867
platii cumulative penale la 31 decembrie 2017	4.383.147	3.281.548	2.680.245	1.433.941	1.364.170	833.340
rezerve de daune avizate la 31 decembrie 2017	-	-	3.000	52.258	34.643	243.527
31 decembrie 2017	333.428					

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Total</b>
in primul an	-	-	939.718	4.768.723	1.345.493	41.006.644	193.354	44.513.749
un an mai tarzii	-	-	1.003.079	10.335.746	1.253.142	41.006.644	193.354	44.513.749
doi ani mai tarzii	-	-	83.843	10.367.349	1.321.327	41.006.644	193.354	44.513.749
trei ani mai tarzii	-	-	88.159	10.457.077	1.321.327	41.006.644	193.354	44.513.749
patru ani mai tarzii	-	-	88.159	10.457.077	1.321.327	41.006.644	193.354	44.513.749
cinci ani mai tarzii	-	-	-	-	-	-	-	-
estimarea daunelor cumulate la	-	-	88.159	10.457.077	1.321.327	44.513.749	193.354	56.573.666
31 decembrie 2018	-	-	88.159	12.495.423	1.298.908	39.820.422	400	43.703.312
plat cumulative pana la	-	-	88.159	12.495.423	1.298.908	39.820.422	400	43.703.312
31 decembrie 2018	-	-	88.159	12.495.423	1.298.908	39.820.422	400	43.703.312
rezerve de daune la	-	-	7.961.654	22.419	4.693.327	192.954	12.870.354	31 decembrie 2018
31 decembrie 2018	-	-	7.961.654	22.419	4.693.327	192.954	12.870.354	31 decembrie 2018

Analiza de adevarare a rezervelor pentru asigurari de garanții realizata prin compararea evoluției plătilor și a rezervelor ulterioare comparate cu estimările initiale pentru 31 decembrie 2018 este prezentata in tabelul urmator:

## 21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

(toate sumele sunt exprimate în lei)

**31 DECEMBRIE 2018**

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)						
(toate sumele sunt exprimate în lei)						
31 DECEMBRIE 2018	NOTE EXPLICATIVE	ASITO KAPITAL S.A.	Analiza de adevarare a rezervei penitentiare a sigurantii de garantii realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervei ulterioare comparate cu estimarile initiale penitentia 31 decembrie 2017 este prezentata in tabelul urmator:			
2012	2013	2014	2015	2016	2017	Total
in primul an	939.718	4.768.723	1.345.493	41.006.644	1.003.079	10.335.746
doi ani mai tarziu	-	-	83.843	10.367.349	88.159	10.367.349
trei ani mai tarziu	-	-	-	-	-	88.159
patru ani mai tarziu	-	-	-	-	-	-
cinci ani mai tarziu	-	-	-	-	-	-
estimarea daunelor cumulative la	-	88.159	10.367.349	1.253.142	41.006.644	52.715.294
31 decembrie 2017	-	-	-	7.981.307	207.148	33.086.234
platii cumulative pana la	-	88.159	2.386.042	1.045.994	7.920.410	11.440.605
31 decembrie 2017	-	-	-	-	-	41.274.689
rezerve de daune avizate la	-	-	-	-	-	31 decembrie 2017

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total	
in primul an	51.706	212.805	598.171	376.195	117.776	30.740	1.341.610		
un an mai tarziu	115.917	228.328	484.578	429.321	123.103	31.833			
doi ani mai tarziu	119.573	91.935	430.215	554.537	118.791				
trei ani mai tarziu	119.573	91.935	415.229	622.900					
patru ani mai tarziu	119.573	91.935	405.229						
cinci ani mai tarziu	119.573	91.935							
estimarea daunelor cumulative la 31 decembrie 2018	119.573	91.935	405.229	622.900	118.791	31.833	1.341.610	2.731.871	
platii cumulative pana la 31 decembrie 2018	119.573	91.935	339.964	299.300	93.514	24.240	255.349	1.223.875	
rezerve de daune la 31 decembrie 2018	-	-	-	65.265	323.600	25.277	7.593	1.086.261	1.507.966

Analiza de adevarare a rezervei pentru acelasi tipuri de asigurari (in afara de cele analizate anterior) realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervei ulterioare compare cu estimarile inițiale pentru 31 decembrie 2018 este prezentata in tabelul urmator:

## 21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

(toate sumele sunt exprimate in lei)

31 DECEMBRIE 2018

ASTO KAPITAL S.A.  
NOTE EXPLICATIVE

este prezentata in tabelul urmator:

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

**21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)**

Analiza de adevarare 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 2017 este prezentata in tabelul urmator:

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Total</b>
in primul an	51.706	212.805	598.171	376.195	117.776	30.740	
un an mai tarziu	115.917	228.328	484.578	429.321	123.103		
doi ani mai tarziu	119.573	91.935	430.215	554.537			
trei ani mai tarziu	119.573	91.935	415.229				
patru ani mai tarziu	119.573	91.935					
cinci ani mai tarziu	119.573						
estimarea daunelor cumulate la 31 decembrie 2017	119.573	91.935	415.229	554.537	123.103	30.740	1.335.117
platii cumulative pana la 31 decembrie 2017	119.573	91.935	339.964	299.300	93.514	24.240	968.526
rezerve de daune avizate la 31 decembrie 2017	-	-	75.265	255.237	29.589	6.500	366.591

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)**

Rezerva de prime repartizata pe clase de asigurari la 31 decembrie 2018 este prezentata in tabelul de mai jos:

	<b>Rezerva bruta de prime</b>	<b>Rezerva cedata de prime</b>	<b>Rezerva neta de prime</b>
Asigurari auto (casco)	729.229	-	729.229
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	540.650	-76.751	463.899
Asigurari de raspundere civila generala	1.020.907	-4212	1.016.695
Asigurari de garantii	2.033.648	-902.549	1.131.100
Alte tipuri de asigurari	201.005	-	201.005
	<b>4.525.440</b>	<b>-983.512</b>	<b>3.541.928</b>

Rezerva de prime repartizata pe clase de asigurari la 31 decembrie 2017 este prezentata in tabelul de mai jos:

	<b>Rezerva bruta de prime</b>	<b>Rezerva cedata de prime</b>	<b>Rezerva neta de prime</b>
Asigurari auto (casco)	606.015	-	606.015
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	328.556	-215.842	112.714
Asigurari de raspundere civila generala	788.672	-750.102	38.570
Asigurari de garantii	2.192.977	-937.624	1.255.353
Alte tipuri de asigurari	27.531	-1.728	25.803
	<b>3.943.751</b>	<b>-1.905.296</b>	<b>2.038.455</b>

Rezerva de daune la 31 decembrie 2018 pe clase de asigurari este prezentata in tabelul de mai jos.

	<b>Rezerva bruta de daune</b>	<b>Rezerva cedata de daune</b>	<b>Rezerva neta de daune</b>
Asigurari auto (casco)	662.941	-	662.941
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	829.399	-712.914	116.485
Asigurari de raspundere civila generala	1.496.062	-1.247.324	248.738
Asigurari de garantii	12.870.354	-6.872.709	5.997.645
Alte tipuri de asigurari	11.933	-	11.933
	<b>15.870.690</b>	<b>-8.832.947</b>	<b>7.037.743</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

**21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)**

Rezerva de daune la 31 decembrie 2017 pe clase de asigurari este prezentata in tabelul de mai jos.

	<b>Rezerva bruta de daune</b>	<b>Rezerva cedata de daune</b>	<b>Rezerva neta de daune</b>
Asigurari auto (casco)	387.946	-	387.946
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	1.816.774	-1.753.793	62.981
Asigurari de raspundere civila generala	370.555	-277.916	92.639
Asigurari de garantii	42.508.389	-21.480.926	21.027.463
Alte tipuri de asigurari	3.815	-1.211	2.604
	<b>45.087.479</b>	<b>-23.513.846</b>	<b>21.573.633</b>

**Miscari in rezervele tehnice**

**(a) Rezerva de prime**

	<b>Brut</b>	<b>Reasigurare</b>	<b>Net</b>
<b>La inceputul anului 2018</b>	<b>3.943.751</b>	<b>1.905.296</b>	<b>2.038.455</b>
Crestere in timpul anului	3.807.089	511.549	3.295.540
Scadere in timpul anului	-3.225.400	-1.433.333	-1.792.067
<b>La sfarsitul anului 2018</b>	<b>4.525.440</b>	<b>983.512</b>	<b>3.541.928</b>
<b>La inceputul anului 2017</b>	<b>3.724.760</b>	<b>1.619.645</b>	<b>2.105.115</b>
Crestere in timpul anului	3.943.751	1.905.296	2.038.455
Scadere in timpul anului	-3.724.760	-1.619.645	-2.105.115
<b>La sfarsitul anului 2017</b>	<b>3.943.751</b>	<b>1.905.296</b>	<b>2.038.455</b>

**(b) Rezerva de daune**

	<b>Brut</b>	<b>Reasigurare</b>	<b>Net</b>
<b>La inceputul anului 2018</b>	<b>45.087.479</b>	<b>23.513.846</b>	<b>21.573.633</b>
Crestere in timpul anului	3.389.008	1.397.041	1.991.967
Scadere in timpul anului	-32.605.797	-16.077.940	-16.527.857
<b>La sfarsitul anului 2018</b>	<b>15.870.690</b>	<b>8.832.947</b>	<b>7.037.743</b>
<b>La inceputul anului 2017</b>	<b>12.666.251</b>	<b>8.274.754</b>	<b>4.391.497</b>
Crestere in timpul anului	33.937.554	16.303.245	17.634.309
Scadere in timpul anului	-1.516.326	-1.064.153	-452.173
<b>La sfarsitul anului 2017</b>	<b>45.087.479</b>	<b>23.513.846</b>	<b>21.573.633</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**22. DATORII ASOCIAȚIEI CONTRACTELOR DE ASIGURARE**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Prime anulate de restituit	-	-
Datorii catre intermediari	<b>106.088</b>	<b>117.151</b>
Colateral polite de asigurare garantii	-	-
Prime incasate in avans	1.041.923	813.136
Prime nealocate	6.031	15.762
	<b>1.154.042</b>	<b>946.049</b>

**23. DATORII ASOCIAȚIEI CONTRACTELOR DE REASIGURARE**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Sume datorate reasiguratorilor	1.087.007	1.454.915
Partea din recuperari datorata reasiguratorilor	10.083.020	14.971.070
Venituri in avans din comisioane de reasigurare	184.626	360.950
	<b>11.354.653</b>	<b>16.606.935</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**24. DATORIE / CREATANTA PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT**

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

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Rezerva catastrofa	202.746	<b>198.115</b>
Ajustari pentru depreciere active	-	-858
Eliminare diferențe de curs UPR si DAC	1.588	1.653
Venituri dobanzi cu metoda dobanzii efective	1.094	-
Eliminare autoasigurare	273	408
Ajustare valoare unitati de fond	-75	-51.522
Deficienta LAT	-	-36.000
Pierdere fiscala utilizata	-1.033.387	-1.089.884
	-827.760	-978.087
	<b>Contul de rezultat 2018</b>	<b>Contul de rezultat 2017</b>
Rezerva catastrofa	4.631	-61.120
Ajustari pentru depreciere active financiare	858	1.235.097
Eliminare diferențe de curs rezerva de prime si cheltuieli de achizitie reportate	-66	-2.770
Venituri dobanzi cu metoda dobanzii efective	1.094	-431
Eliminare autoasigurare	-134	404
Ajustare valoare unitati de fond	51.447	11.899
Deficienta LAT	36.000	63.689
Pierdere fiscala folosita	56.497	-1.089.884
	150.327	<b>156.884</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>-978.087</b>	<b>-1.134.971</b>
Venituri aferente perioadei in contul de profit si pierdere	150.327	156.884
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>-827.760</b>	<b>-978.087</b>

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**25. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Salarii si contributii sociale	239.357	127.120
Alte impozite si taxe	89.628	76.439
Furnizori	110.285	245.427
Venituri in avans din servicii	1.030.178	-
Creditori diversi	1.355.539	2.201.801
	<b>2.824.987</b>	<b>2.650.787</b>

**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 ca parte afiliata MOLDASIG S.A., actionar majoritar al ASITO KAPITAL S.A. In cursul anului 2018, Societatea nu a efectuat tranzactii si nu are solduri la 1 ianuarie 2018 sau la 31 decembrie 2018 cu aceasta entitate.

**28. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE**

**(a) Actiuni in instantă**

Societatea este obiectul unui numar de actiuni in instantă 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 fiscală 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 intomeasca 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 rezultante 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. Acestea poate fi semnificativ pentru pozitia finanziara si/ sau pentru operatiunile Societatii.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Rezultatul anului conform Normei 41/2015</b>	-520.590	-3.255.101
<b>Ajustari pentru:</b>		
- reversare reevaluare curs de inchidere rezerva de prime si cheltuieli de achizitie reportate	-411	-17.311
- reversare rezerva de catastrofa	28.941	-382.000
- ajustare de valoare sume plasate la Smartbank Ucraina	5.361	1.307
- ajustare de valoare avans preluare participatie Star Polis	-	344.264
- ajustare de valoare unitati de fond	321.546	74.368
- deficinta LAT	225.000	398.059
- ajustare venituri din dobanzi cu metoda ratei efective a dobanzii	6.838	-2.695
- eliminare autoasigurare	-840	2.525
- impozit pe profit amanat	-150.327	-156.884
<b>Rezultatul anului conform IFRS</b>	956.698	-2.993.467
- modificarea rezervelor de reevaluare pentru cladire si teren	4.042	267.676
<b>Rezultatul global total aferent anului</b>	960.740	-2.725.791

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

	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Capitaluri proprii conform Normei 41/2015</b>	21.537.680	21.103.993
<b>Ajustari pentru:</b>		
- reversare reevaluare curs de inchidere rezerva de prime si cheltuieli de achizitie reportate	9.923	10.334
- reversare rezerva de catastrofa	1.267.163	1.238.222
- ajustare de valoare sume plasate la Smartbank Ucraina	-	-5.361
- ajustare de valoare avans preluare participatie Star Polis	-	-
- ajustare de valoare unitati de fond	-466	-322.012
- deficinta LAT	-	-225.000
- ajustare venituri din dobanzi cu metoda ratei efective a dobanzii	6.838	-
- eliminare autoasigurare	1.710	2.549
- impozit pe profit amanat	827.760	978.087
<b>Capitaluri proprii conform IFRS</b>	23.650.608	22.780.812

**31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI SITUATIEI POZITIEI FINANCIARE**

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare sfarsitului perioadei de raportare.