

**ASITO KAPITAL S.A.**

**Situări finanțiere  
pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de  
Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană**

**31 decembrie 2019**

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

**31 DECEMBRIE 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**CUPRINS**

**PAGINA**

Raportul auditorului independent	
Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de numerar	4
Note explicative la situatiile financiare	5 - 71

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: actionarii societății ASITO KAPITAL S.A.

### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

#### *Opinie*

Am auditat Situațiile financiare la data de **31 decembrie 2019** anexate aparținând Societății **ASITO KAPITAL S.A.** (denumită "Societatea"), cu sediul în București Str. Elena Vacarescu nr.100A, sector 1, înregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/6818/1998, cod de înregistrare fiscală: 10801286, înregistrata la Registrul Asiguratorilor sub nr.RA-025/10.05.2003, care cuprind Situația rezultatului global, Situația poziției financiare, Situația modificării capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la aceasta dată, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situatiile financiare la **31 decembrie 2019** se identifică astfel:

Activ net / Total capitaluri proprii:	24.938.673 lei
Rezultatul global - profit	752.967 lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), respectiv prevederile Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 19/2015 privind aplicarea Standardelor internaționale de raportare financiară de către societățile de asigurare, asigurare-reasigurare și de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare. („Norma ASF 19/2015”).

#### *Bază pentru opinie*

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162 / 2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### *Aspecte cheie de audit*

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblul lor și în formarea opiniei noastre asupra acestor situații financiare și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus față de aspectul descris în secțiunea *Bază pentru opinie cu rezerve*, am determinat ca aspectele descrise mai jos reprezintă aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

3B EXPERT AUDIT  
J40-6669/1998  
RC10767770

CECCAR 158/2000  
CAFR 073/2001  
UNPRL 2032/2000  
ASF IT 184/2016  
ASF 220/2016

Aurel Vlaicu nr. 114  
Sector 2 București  
020098 Romania

T +4 021 211 74 59  
F +4 021 211 74 69

3bexpert@auditor.ro  
auditor.ro  
russellbedford.com

### Evaluarea rezervelor tehnice

La 31.12.2019, Societatea figureaza cu rezerve tehnice brute de 29.130.550 lei (31.12.2018: 21.467.409 lei)

A se vedea Notele 1.4.13 „Politici contabile semnificative. Rezerve tehnice” si Nota 21 „Rezerve tehnice”

#### Aspect semnificativ

#### Cum am abordat acest aspect în cursul auditului

Așa cum este descris în Notele 1.4.13 și 21, Societatea a înregistrat la 31.12.2019 rezerve tehnice în sumă de 29.130.550 lei, reprezentând 57,21% din total datorii. Rezervele tehnice nu pot fi evaluate cu precizie, ci doar estimate având în vedere raționamente bazate pe cele mai recente informații credibile avute la dispoziție. Estimarea rezervelor tehnice implica judecăți semnificative cu privire la incertitudinea rezultatelor viitoare, în principal a valorii totale de decontare a rezervelor de daune, la ipoteze legate de rata daunei, frecvența daunei, valoarea daunei medii, acestea reprezentând date de intrare cheie în estimarea rezervelor de daune.

Procedurile noastre de audit au inclus printre altele:

Societatea creează și menține rezervele tehnice în conformitate cu Norma ASF nr 38/2015 privind rezervele tehnice constituite pentru activitatea de asigurare, modul de calcul al acestora în scopul întocmirii situațiilor financiare anuale și registrul special de evidență a activelor care le acoperă (Norma ASF nr.38/2015) și cu IFRS 4 „Contracte de asigurare” (IFRS 4).

Am evaluat metodologiile interne stabilite de Societate în conformitate cu principiile de determinare a valorii rezervelor tehnice din Norma ASF nr.38/2015 și IFRS 4.

Rezerva de prime brută, în valoare de 6.089.613 lei (31.12.2018: 4.525.440 lei), se calculează lunar prin însumarea cotelor părți din primele brute subscrise aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare. Valoarea lor la stârșitul anului financiar reprezintă partea din primele brute subscrise pentru care riscul se raportează în exercițiul financiar următor.

Am evaluat și am testat (pe baza unui eșantion) modul în care controalele interne asupra procesului de estimare a valorii rezervelor tehnice sunt proiectate și eficacitatea acestora.

Am implicat specialiștii noștri actuari pentru a evalua și testa:

- ✓ evaluarea conformității metodologiei de estimare utilizată pentru determinarea valorii rezervelor tehnice
- ✓ reconcilierea bazelor de date ce conțin detalii referitoare la determinarea rezervei de daune avizate și neavizate cu datele din evidență contabilă a Societății
- ✓ evaluarea pe baza judecății noastre profesionale dacă estimările conducerii Societății au fost adecvate
- ✓ evaluarea critică a ipotezelor utilizate de managementul Societății pentru estimarea valorii rezervelor tehnice prin compararea cu cunoștințele noastre privind reglementările legale în vigoare, circumstanțele specifice Societății și prin testarea acurateței procesului prin care Societatea a elaborat previziuni în viitor.

Rezerva de daune avizate brute, în valoare de 18.472.093 lei (31.12.2018: 12.698.157 lei), reprezintă fondul estimat, constituit astfel încât să fie suficient pentru acoperirea plășilor pentru daunelor raportate și în curs de lichidare.

Am evaluat modalitatea în care Notele la situațiile financiare prezintă de o manieră adecvată rezervele tehnice, conform cadrelor de raportare financiar relevante.

Rezerva de daune neavizate, în valoare de 2.275.239 lei (31.12.2018: 3.172.533 lei), reprezintă fondul constituit pentru onorarea obligațiilor viitoare ale asigurătorului rezultate ca urmare a daunelor întâmplate, dar neraportate până la data de referință a calculului rezervelor.

Rezerva de riscuri neexpirate la 31.12.2019 este de 2.293.605 lei (31.12.2018: 1.071.279 lei), se calculează pe baza estimării daunelor ce vor apărea după închiderea exercițiului financiar.

Ca urmare a mențiunilor prezentate mai sus, am considerat evaluarea rezervelor tehnice un aspect cheie de audit.

---

**Creanțe din recuperări aferente dosarelor de daună**

La 31.12.2019, Societatea figurează cu creanțe din recuperări de daune în sumă de 27.721.253 lei (31.12.2018: 16.658.437 lei)

A se vedea Nota 17 „Alte active”

<b>Aspect semnificativ</b>	<b>Cum am abordat acest aspect în cursul auditului</b>
Așa cum este descris la Nota 17 la situațiile financiare anexate, valoarea brută la 31.12.2019 a creanțelor din recuperări de daune este de 27.721.253 lei (31.12.2018 : 16.658.437 lei), reprezentând 36,79% (31.12.2018 : 27,56% ) din total active.	Procedurile noastre de audit au inclus printre altele:
Am considerat acest aspect cheie datorită ponderii semnificative a valorii creanței în total active și a raționamentului profesional necesar în estimarea sumelor de recuperat.	Am revizuit procedurile interne ale Societății privind estimarea valorii recuperabile a creanțelor din regrese sau recuperări și am analizat criteriile luate în considerare de Societate în procesul de evaluare a sumelor de recuperat.
	Am revizuit estimările conducerii privind deprecierea acestor creante și am evaluat conformitatea acestora cu reglementările contabile aplicabile.
	Am revizuit documentația suport primită din partea conducerii privind calculul estimărilor, calculul gradului de recuperabilitate al creanțelor determinat pentru fiecare dosar în parte, opiniile avocatilor din cadrul dosarelor de litigii și am urmarit evoluția dosarelor de dauna în cursul anului,
	Am revizuit contragaranțile folosite pentru reducerea expunerii la riscul de depreciere.
	Am discutat cu conducerea Societății metodele și raționamentul profesional aplicate în vederea stabilitării sumelor recuperabile, stadiul dosarelor de litigii și a dosarelor penale deschise, intențile Societății de a urmări în continuare debitorii, șansele de recuperare considerate, metodele alternative de recuperare a acestora și posibilitatea de acoperire a eventualelor pierderi din creanțe.

***Alte aspecte***

Situatiile financiare ale Societății pentru exercitiul financial încheiat la 31 decembrie 2018 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat o opinie nemodificată cu privire la acestea, în data de 26 iunie 2019

***Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare***

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF 19/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacitatei Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să opreasă operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afară de acestora.

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

### **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

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

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

- Identificăm și evaluăm risurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera indioieli 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 probe 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 situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și în măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

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

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit.

Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

### **Raport cu privire la alte dispoziții egale și de reglementare**

Am fost numiți prin contractul nr.510/10.10.2019, în baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 11.10.2019, să audităm situațiile financiare ale Societății **ASITO KAPITAL S.A.** pentru exercițiul finanțiar încheiat la **31 decembrie 2019**. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de cinci ani, acoperind exercițiile financiare 2019 – 2023.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Administrație al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

#### Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.



Badiu Dan-Andrei

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor finanțari și firmelor de audit cu numărul 4426 / 2012

Pentru și în numele 3B Expert Audit S.R.L.:

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor finanțari și firmelor de audit cu numărul 73 / 2001

București, România  
24 iunie 2020

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor finanțiar: DAN ANDREI BADIU  
Registrul Public Electronic: AF 4426

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firmă de audit: 3B EXPERT AUDIT S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA 73

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL** pentru exercitiul financiar incheiat la

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie <u>2019</u>	Anul incheiat la 31 decembrie <u>2018</u>
Venituri din prime brute castigate	3	11.674.318	7.502.031
Prime cedatere asiguratorilor	3	(2.912.088)	(3.541.195)
<b>Prime nete castigate</b>		<b>8.762.230</b>	<b>3.960.836</b>
Venituri din comisioane de reasigurare	4	251.071	416.097
Venituri din investitii	5	777.851	794.659
Cheltuieli/Venituri nete din diferente de curs		(21.779)	(200.191)
Alte venituri din exploatare		(2.065.499)	2.503.618
<b>Total venituri</b>		<b>7.703.874</b>	<b>7.475.019</b>
Cheltuieli brute cu daune	6	3.022.180	8.652.607
Daune recuperate de la reasiguratorii	6	(2.975.555)	(5.561.472)
<b>Cheltuieli nete cu daunele</b>		<b>46.625</b>	<b>3.091.135</b>
Variatia altor rezerve tehnice, nete de reasigurare		611.162	(2.478.863)
Cheltuieli de achizitie	7	1.418.461	876.502
Cheltuieli administrative	8	4.973.004	4.916.610
Cheltuieli nete cu ajustari de valoare	9	49.328	(37.390)
<b>Total cheltuieli</b>		<b>7.098.580</b>	<b>6.367.994</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>605.294</b>	<b>1.107.025</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10,24	163.155	150.327
<b>Profit net al perioadei</b>		<b>442.139</b>	<b>956.698</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>			
Modificarea rezervelor de reevaluare pentru cladire si teren		310.828	4.042
<b>Alte elemente ale rezultatului global aferente anului</b>		<b>310.828</b>	<b>4.042</b>
<b>Rezultatul global total aferent anului</b>		<b>752.967</b>	<b>960.740</b>

Semnat in numele Societatii la data de 26 iunie 2020 de catre:

Director General,  
 Marcel Pirciog



Contabil Sef,  
 Mihaela Marinescu

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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

	Nota	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Active</b>			
Imobilizari corporale	11	5.267.446	5.199.544
Imobilizari necorporale	12	14.984	39.864
Cheltuieli de achizitie reportate	13	1.043.283	723.898
Active financiare evaluate la cost amortizat	14	15.057.758	15.822.648
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	14	642.770	527.813
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	15	3.249.751	4.138.642
Creante din impozitul pe profit amanat	24	1.102.038	827.760
Rezerve cedate in reasigurare	16	13.715.815	10.352.098
Alte active	17	29.560.107	18.602.855
Numerar si echivalente de numerar	18	6.205.432	4.216.577
<b>Total active</b>		<b>75.859.384</b>	<b>60.451.699</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	19	22.914.610	22.914.610
Rezerve din reevaluare active imobilizate	20	2.858.333	3.325.592
Rezultatul reportat		(834.270)	(2.589.594)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>24.938.673</b>	<b>23.650.608</b>
<b>Datorii</b>			
Rezerve tehnice	21	29.130.550	21.467.409
Datorii asociate contractelor de asigurare	22	1.834.958	1.154.042
Datorii asociate contractelor de reasigurare	23	15.940.581	11.354.653
Alte datorii financiare	25	4.014.622	2.824.987
<b>Total datorii</b>		<b>50.920.711</b>	<b>36.801.091</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>75.859.384</b>	<b>60.451.699</b>

Semnat in numele Societatii la data de 26 iunie 2020 de catre:

Director General,  
 Marcel Pirciog



Contabil Sef,  
 Mihaela Marinescu

Notele explicative de la pagina 5 la pagina 71 fac parte integranta din situatiile financiare.

## ASITO KAPITAL S.A.

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII pentru exercitiul financiar incheiat la

31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei)

	Capital social	Rezervare din reevaluarea activelor imobilizate	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 Ianuarie 2018	22.914.610	3.321.550	(3.455.348)	22.780.812
Rezultatul global			956.698	956.698
Alte elemente ale rezultatului global			(90.944)	(90.944)
Ajustari privind trecerea la IFRS				
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar	-	-	865.754	865.754
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii				
Dividende distribuite	-	-	-	-
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	22.914.610	3.325.592	(2.589.594)	23.650.608
Rezultatul global			442.139	442.139
Alte elemente ale rezultatului global				
Reserve din reevaluarea activelor imobilizate nete de impozit	310.828	-	310.828	
Surplus din rezerve din reevaluare aferente activelor imobilizate	(87.211)	87.211	-	
Ajustari privind trecerea la IFRS	(690.875)	1.225.974	535.099	
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar	(467.258)	1.755.324	1.288.066	
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii				
Dividende distribuite	-	-	-	-
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	22.914.610	2.858.333	(834.270)	24.938.673



Notele explicative de la pagina 5 la pagina 71 fac parte integranta din situatiile financiare.

**ASITO KAPITAL S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR pentru exercitiul financiar incheiat la data de**

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

	Nota	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2018</u>
<b>Flux de trezorerie din activitati de exploatare</b>		<b>605.294</b>	<b>956.698</b>
Rezultatul inainte de impozitare		605.294	956.698
<i>Ajustari pentru elementene monetare:</i>			
Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale		189.387	188.848
Venituri din dobanzi		(656.295)	(834.848)
(Castig) neta din vanzare mijloace fixe		(8.141)	-
(Castiguri) din modificarea valorii plasamentelor -unitati de fond		(114.957)	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit		-	150.327
Ajustare deprecierile alte active		-	(155.057)
Ajustare deprecierile active financiare		-	56.471
(Reluare) / constituire provizioane		(25.366)	57.771
Alte ajustari nemonetare		(55.071)	-
<b>Profit din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului circulant</b>		<b>44.993</b>	<b>420.210</b>
<i>Modificarile in capitalul circulant:</i>			
Crestere/(descrestere) rezerve tehnice		7.663.141	(32.642.248)
(Crestere)/descrestere rezerve cedate		(3.363.717)	17.130.967
(Crestere)/descrestere creante din asigurare directa		(1.204.214)	207.993
Descrestere / (crestere) cheltuieli in avans		243.964	(1.128.848)
(Crestere) DAC		(319.385)	(335.426)
Crestere/(descrestere) alte venituri inregistrate in avans		1.112.900	(1.082.641)
(Crestere)/descrestere alte active		(10.750.427)	11.239.529
8.205		-	-
Crestere alte provizioane		4.585.928	(5.252.282)
Crestere/(descrestere) datorii din reasigurare		840.523	1.256.841
Crestere alte datorii		(91.237)	(33.014)
Impozit pe profit platit		(1.228.700)	(10.218.919)
<b>Numerar net rezultat din activitati de exploatare</b>			
<i>Flux de trezorerie rezultat din activitati de investitii:</i>			
Plati nete aferente activelor necorporale		(12.653)	(30.249)
Incasari nete / plati nete aferente activelor corporale		141.807	(20.802)
Active financiare vandute/cumparate, net		1.314.184	215.169
Dobanzi incasate		676.833	875.065
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii</b>		<b>2.120.171</b>	<b>1.039.183</b>
<i>Flux de trezorerie din activitati de finantare:</i>			
Cresterea capitalului social		-	-
<b>Numerar net rezultat din activitati de finantare</b>			
<b>Total flux de trezorerie</b>		<b>890.845</b>	<b>(9.179.736)</b>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	18	4.216.577	13.396.313
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	18	5.107.422	4.216.577
<b>Modificarea numerarului si echivalentelor de numerar</b>		<b>890.845</b>	<b>(9.179.736)</b>

Notele explicative de la pagina 5 la pagina 71 fac parte integranta din situatiile financiare.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**I. 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 2019.

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:

- Situatie rezultatului global
- Situatie pozitiei financiare
- Situatie modificarilor capitalurilor proprii
- Situatie fluxurilor de numerar
- 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.

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

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- ajustari ale elementelor de active, datorii si capitaluri proprii, in conformitate cu IAS 29,,Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” deoarece economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003;
- ajustari cu privire la clasificarea si evaluarea activelor financiare in conformitate cu ceritele IFRS 9;
- 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” privind anularea rezervelor de catastrofa si excluderea din clasificarea contractelor de asigurare a unor contracte tip abonament medical;
- ajustari pentru recunoasterea creantelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 - „Impozitul pe profit”; si
- cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

*(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, neidentificand evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative asupra capacitatii Societatii de a-si continua activitatea.

Societatea, pana la data aprobarii prezentelor situatii financiare, nu a identificat aspecte semnificative privind continuitatea activitatii determinate de instituirea starii de urgență prin Decretul Președintelui României nr.195/16.03.2020, ca urmare a evolutiei situatiei epidemiologice internationale determinata de raspandirea coronavirusului SARS – CoV-2 .

Masurile de preventie luate de conducerea societatii au fost:

- ✓ Interzicerea folosirii transportului în comun sau a serviciilor de tip carsharing (uber, bolt, etc.) și taxi de către angajații Asito Kapital S.A., asigurând soluții alternative;
- ✓ Persoanele care au în responsabilitate directă minori, vor lucra de-acasă, pe cât posibil, ținând cont de necesitățile impuse de atribuțiile de serviciu;
- ✓ Continuarea activității societății prin intermediul lucrului de-acasă, în perioada imediat următoare, cu asigurarea permanenței la sediul societatii – un număr minim de personal;
- ✓ Monitorizarea în scris a persoanelor străine care au acces în incinta sediului companiei, cu respectarea prevederilor GDPR;
- ✓ S-a solicitat tuturor prestatorilor de servicii cu care societatea Asito Kapital S.A. are încheiate contracte de colaborare să ne informeze cu privire la ce măsuri au fost luate pentru asigurarea continuității activității.

Actionarul majoritar al Societatii, Moldasig S.A., a emis in data de 18.12.2019 Scrisoarea de confort nr.3355/18.12.2019, prin care își exprima disponibilitatea privind acordarea a oricărui sprijin finanțier necesar in vederea indeplinirii de către Societate a criteriilor de solvabilitate in conformitate cu cerintele cadrului de reglementare Solvency II, onorarea obligatiilor Societatii care decurg din politie de asigurare subscrise, desfasurarea operatiunilor si indeplinirea cerintelor statutare in ceea ce priveste capitalul social si capitalurile proprii, pentru cel putin urmatoarele 12 luni. Actionarii societatii s-au manifestat disponibilitatea de a majora capitalul social cu suma de 1 mil euro, pentru sustinerea dezvoltarii companiei, reconfirmandu-si intențiile manifestate prin scrisoare de confort. Procesul de majorare a capitalului social a fost demarat.

Pe baza acestor evaluari, conducerea Societatii considera ca aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

**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 printroul 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 politiciilor 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 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

**1.4 Politici contabile semnificative (continuare)**

**1.4.1 Conversia in valuta**

*(a) Moneda functionalasi de prezentare*

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

Ratele de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2019 a soldurilor monetare exprimate in valuta au fost de 1 EUR = 4,7793lei, 1 USD= 4,2608 lei, iarla 31 decembrie 2018 au fost EUR = 4,6639lei, 1 USD= 4,0736 lei.

*(b) Tranzactii si solduri*

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

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

**1.4.2 Metoda contabila pentru efectele hiperinflatiei**

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

IAS 29 stipuleaza ca o economie este considerata hiperinflationista daca, printre alti factori, indicele cumulat al inflatiei depaseste 100% pe parcursul unei perioade de trei ani. Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania, indica faptul ca economia Romaniei a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Prevederile IAS 29 au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare doar pentru aporturile de capital social mai vechi de 1 ianuarie 2004.

**1.4.3 Imobilizari corporale**

*Recunoasterea si evaluarea imobilizarilor corporale*

Imobilizarile corporale cuprind urmatoarele categorii:

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



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(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 nerecupereabile, 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 vanzarii 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 infinita.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(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 2019**

*(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 înregistrată în contul de profit sau pierdere pe baza metodei liniare pe perioada estimată a duratei utile de funcționare a imobilizării necorporale. Imobilizările necorporale sunt amortizate de la data la care activul este gata de utilizare. Durata de funcționare utilă a software-ului este de 3 - 6 ani.

În IAS 38 este prevazut ca:

- durata de viață utilă a unei imobilizări necorporale decurgând din drepturile contractuale sau din altfel de drepturi legale să nu depasească durata acelor drepturi, dar să poată fi mai scurtă în funcție de perioada în care Societatea urmează să folosească imobilizarea; și
- dacă drepturile sunt acordate pe o perioadă limitată, dar pot fi reinnoite, durata de viață utilă să includă perioada (perioadele) de reinnoire doar dacă există dovezi care să argumenteze reinnoirea de către Societatea fără costuri semnificative.

**1.4.5 Cheltuielile de achiziție reportate**

Cheltuielile ocasionate de subșcrierea contractelor de asigurare includ comisioane datorate intermediarilor în asigurări (brokeri) și sunt amortizate pe perioada de valabilitate a politei subscrise.

Societatea calculează și înregistrează cheltuieli de achiziție reportate folosind o bază similară cu cea pentru calculul rezervei de prime (pro-rata temporis).



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

**1.4 Politici contabile semnificative (continuare)**

**1.4.6 Active si datorii financiare**

*(i) Clasificare*

Societatea a adoptat IFRS 9 „Instrumente financiare” cu data aplicarii initiale 1 ianuarie 2018.

Acest standard a inlocuit prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” privind clasificarea si evaluarea activelor financiare si inlocuieste modelul de estimare a ajustarilor pentru deprecierea activelor financiare cu un model bazat pe pierderi asteptate.

IFRS 9 contine o noua abordare privind clasificarea si evaluarea activelor financiare care reflecta modelul de afacere in cadrul caruia sunt gestionate activele si caracteristicile fluxului de numerar.

IFRS 9 include trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Societatea clasifica instrumentele financiare deținute in urmatoarele categorii:

*Active financiare evaluate la cost amortizat*

Un activ financiar este evaluat la costul amortizat dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos și nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere:

- este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este pastrarea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de rezervărie care sunt numai plati ale principalului și dobanzii aferente sumei principale scadente.

La data tranzitiei, activele financiare detinute de Societate cu exceptia activelor financiare detinute la valoarea justă prin profit sau pierdere au fost clasificate în aceasta categorie. În aceasta categorie sunt incluse și titlurile de stat detinute de Societate.

*Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global*

Un activ financiar se evaluatează la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global numai dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos și nu este desemnat la valoare justă prin profit sau pierdere:

- este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de rezervărie contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de rezervărie care reprezintă numai plati ale principalului și dobanzii aferente sumei principale scadente.

La recunoasterea initială a unei investiții în instrumente de capitaluri proprii care nu este detinuta pentru tranzacționare, Societatea poate alege în mod irevocabil să prezinte modificări ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global. Aceste opțiuni se aplică pentru fiecare instrument, după caz.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

La 31 decembrie 2019 Societatea nu detine active financiare clasificate in acesta categorie.

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

**1.4 Politici contabile semnificative (continuare)**

**1.4.6 Active si datorii financiare**

*(i) Clasificare (continuare)*

*Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere*

Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, asa cum este descris mai sus, vor fi evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere. In plus, la recunoasterea initiala, Societatea poate desemna in mod irevocabil ca un activ financiar, care altfel intruneste cerintele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, sa fie evaluat la valoare justa prin profit sau pierdere, daca acest lucru elimina sau reduce in mod semnificativ o neconcordanta contabila care ar aparea daca s-ar proceda in alt mod.

Societatea detine active financiare clasificate in aceasta categorie, reprezentate de unitatile de fond.

*(i) Recunoastere*

Activele si datorile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuala la conditiile respectivului instrument. Activele si datorile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoare justa.

*(ii) Compensari*

Activele si datorile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intenția decontarii lor pe baza neta sau daca se intenționeaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile,sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzacții similare, cum ar fi cele dinactivitatea de tranzacționare a Societății.

*(iii) Evaluare*

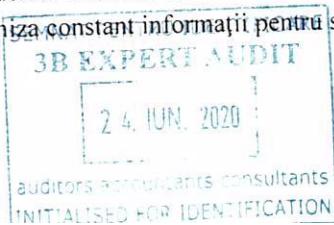
Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata dupa recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din deprecierie.

Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este pretul care ar fi primit ca urmare a vanzarii unui activ sau pretul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață la data evaluării, care are loc pe o piață principală (piata cu cel mai mare volum și nivel de activitate) sau, în absența unei piețe principale, pe cea mai avantajoasă piață la care Societatea are acces la acea data. Valoarea justă a unei datorii reflectă efectul riscului nerespectării obligațiilor (riscul de non-performance).

Atunci cand sunt disponibile, Societatea masoara valoarea justă a unui instrument utilizand pretul cotat pe o piata activa pentru acest instrument. O piata este considerata activa in cazul in care tranzacțiile cu activul sau datoria au loc cu o frecvență si un volum suficiente pentru a furniza constant informații pentru stabilirea pretului.



31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

## 1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

### 1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

#### 1.4.6 Active si datorii financiare

##### *(iii) Evaluare (continuare)*

In cazul in care nu exista un preț cotat pe o piață activa, Societatea utilizeaza tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea de date de intrare observabile relevante si minimizeaza utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasa incorporeaza toți factorii pe care participanții de pe piață i-ar lua in considerare in stabilirea prețului unei tranzacții.

Cea mai buna dovada a valorii juste a unui instrument finanic la recunoasterea inițiala este prețul tranzacției - adica valoarea justa a contraprestaiei primita sau data. Daca Societatea determina ca valoarea justa la recunoasterea inițiala difera de prețul tranzacției iar valoarea justa este evidenta fie prin existența unei cotații pe o piață activa pentru un activ sau o datorie similară, fie printr-o tehnica de evaluare bazata pe intrari observabile in piață, atunci instrumentul respectiv este inițial masurat la valoare justa. Ulterior, diferența dintre valoarea justă și prețul de tranzacționare este amortizată în profit sau pierdere pe durata de viață a instrumentului finanic.

Activele finanțare si pozițiile lungi sunt măsurate la prețul de cumpărare (bid). Datoriile si pozițiile scurte sunt măsurate la prețul de vânzare (ask). Cand Societatea are poziții de risc care pot fi acoperite, prețurile medii din piață pot fi folosite sa măsoare poziția de risc, iar ajustările prețurilor de vânzare sau cumpărare sunt aplicate doar in cazul pozițiilor nete deschise.

Societatea recunoaste transferurile intre nivelurile de ierarhie a valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare in care a avut loc transferul.

##### *(iv) Identificarea deprecierii si evaluarea pierderilor de credit asteptate*

IFRS 9 înlocuiește modelul pierderii întamplate din IAS 39 cu modelul pierderii asteptate.

Pierderea de credit asteptata reprezinta diferența dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale care sunt datorate Societății si toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea preconizeaza sa le primeasca, actualizate la rata dobânzii efective initiale.

Un activ finanic sau un grup de active finanțare este depreciat ca urmare a riscului de credit in cazul in care s-au produs unul sau mai multe evenimente ce au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activelor.

Societatea evaluateaza daca riscul de credit pentru un activ finanic a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala pe baza informatiilor, disponibile fara cost sau efort nejustificat, ce sunt un indicator al cresterilor semnificative in riscul de credit de la recunoasterea initiala.

Societatea recunoaste in profit sau pierdere valoarea modificarilor pierderilor din creditare preconizate pe toata durata de viata a activelor finanțare drept castig sau pierdere din depreciere.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

**1.4 Politici contabile semnificative (continuare)**

**1.4.6 Active si datorii financiare**

**(iv) Identificarea deprecierii si evaluarea pierderilor de credit asteptate (continuare)**

Castigul sau pierderea din depreciere se determina ca diferența între valoarea contabila a activului finanțier și valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata dobânzii efective a activului finanțier la momentul inițial.

Societatea recunoaste modificările favorabile în pierderile din credite asteptate pe toată durata de viață drept castig din depreciere, chiar dacă pierderile din credite asteptate pe toată durata de viață sunt mai mici decât valoarea pierderilor preconizate de credit asteptate care au fost incluse în fluxurile de rezervă estimată la recunoașterea initială.

**(v) Derecunoastere**

Societatea derecunoaste un activ finanțier atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ finanțier expira, sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente aceluui activ finanțier într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate. De asemenea, Societatea derecunoaste integral active finanțiere atunci când nu are estimări rezonabile de recuperare a fluxurilor de rezervă contractuale.

Orice interes în activele finanțiere transferate reținut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaste o datorie finanțieră atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

**(vi) Castiguri si pierderi din cedare**

Castigul sau pierderea aferentă cedării unui activ finanțier sau unei datorii finanțiere evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere este recunoscut în profitul sau pierderea curentă.

La derecunoașterea instrumentelor de capitaluri proprii desemnate în categoria activelor finanțiere evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, castigurile sau pierderile reprezentând diferențe favorabile sau nefavorabile din evaluare, evidențiate în rezerve din reevaluare, se recunosc în alte elemente ale rezultatului global (rezultat reportat din evaluare, diferența dintre rezervă și rezervă de rezervă).

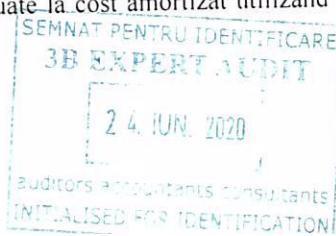
La derecunoașterea activelor finanțiere, rezultatul reportat de la data tranzacției la IFRS 9 se transferă într-un rezultat reportat reprezentând surplus realizat.

Un castig sau o pierdere aferentă unui activ finanțier care este evaluat la cost amortizat se recunoaște în profitul sau pierderea curentă atunci când activul este derecunoscut.

Alte active și datorii finanțiere sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

**1.4.7 Alte active și datorii finanțiere**

Alte active și datorii finanțiere sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

**1.4 Politici contabile semnificative (continuare)**

**1.4.8 Creante din asigurare**

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

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

Primele de asigurare incasate se recunosc in evidentele contabile la data la care acestea sunt incasate de Societate. Creantele sunt prezентate in situatiile financiare la valoarea lor contabila, mai putin ajustarile pentru pierderi de valoare. Ajustarile pentru depreciere aferente creantelor din asigurari directe si acceptarii 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 deducre 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 periodicsi, 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 2019**

*(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 dela reasiguratorii, precum si in creante pe termen mai lung care depind de cererile dedespagubire 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 concordanță cu sumele asociate contractelor de asigurare reasigurate si in conformitate cu termenii fiecarui contract de reasigurare. Datorile din reasigurare constau in primele de plată 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 partisunt 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 datorilor din reasigurare pe reasigurator, contract/tratat, valuta.

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

Inventarierea creantelor si datorilor 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 2019**

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

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

*b) Rezerva de daune neavizate (IBNR)*

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

Rezerva de daune neavizate pentru produsele pentru care triunghiurile de plati si de daune sunt incomplete datorita inexistentei daunelor in anumite perioade, s-a calculat prin metoda Standard Chain Ladder trimestrial la nivel de 3 ani. Rezerva de daune neavizate pentru produsele pentru care 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 prin 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 2019**

*(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 adevararea datoriilor**

La finalul fiecarui an de raportare sunt efectuate teste privind adevararea datoriilor (rezervelor tehnice) pentru a asigura caracterul adevarat al datoriilor contractuale nete de activele aferente (cheltuielile de achizitie reportate sau DAC). In realizarea acestor teste sunt utilizate cele mai bune estimari curente ale fluxurilor de numerar contractuale si ale cheltuielilor de lichidaresi 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 adevararea datoriilor.

**1.4.15 Alte datorii asociate contractelor de asigurare**

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

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

**1.4.16 Datorii comerciale si alte datorii**

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

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



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

**1.4 Politici contabile semnificative (continuare)**

**1.4.16 Datorii comerciale si alte datorii (continuare)**

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

*Beneficii ale angajatilor*

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

*Provizioane pentru riscuri si cheltuieli*

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stanga aceasta obligatie.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioadasi ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adevarata. Diferentele rezultate in urma ajustarilor necesare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al perioadei.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

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

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

**1.4.17 Recunoasterea veniturilor**

*I) 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 intrain 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 inceperii politiei de asigurare.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

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

*4) Venituri din comisioane*

Comisioanele constau din comisioane din operațiuni de reasigurare și sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe toată 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 plătite agentilor și brokerilor sunt înregistrate în contabilitate în momentul recunoasterii veniturilor din prime brute subscrise. Celelalte cheltuieli de achizitie se înregistrează în contabilitate conform principiului independenței exercitiului finanțiar.

**1.4.19 Impozitul pe profit amanat**

Impozitul pe profit amanat este recunoscut folosind metoda bilantiera pe baza diferențelor temporare aparute între bazele fiscale ale activelor și ale datoriilor și valorile lor contabile din situațiile financiare.

Impozitul pe profit amanat este calculat folosind ratele de impozitare existente la finalul perioadei de raportare și se estimează ca vor fi aplicate atunci când activul din impozitul pe profit amanat aferent va fi realizat sau când va fi decontată datoria din impozitul pe profit amanat.

Activele și datoriile aferente impozitului pe profit amanat sunt compensate atunci când există un drept legal de a compensa activul din impozitul curent cu datorile din impozite curente și când activele și datoriile aferente impozitului pe profit amanat se raportează la aceeași autoritate fiscală.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(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 diferențele temporare.

Diferențele temporare sunt acele diferențe aparute intre valoarea contabila a unui activ sau a unei datorii si baza sa fiscală. Diferențele temporare pot fi:

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

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

**1.4.20 Impozitul pe profit curent**

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

Impozitul curent este impozitul datorat aferent rezultatului fiscal al perioadei.

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este de 16%.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

*(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, prezintarea datorilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si a veniturilor si cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva. Exista un risc ca urmatoarele elemente sa sufere ajustari in exercitiul financiar urmator: rezerve tehnice, alte provizioane, cheltuieli de achizitie reportate, valoarea justa a activelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa, ajustari de valoare pentru creante si alte pierderi de valoare.

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

Reserve 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 Societatii pana la data de raportare (pentru rezerva de daune intamplate dar neavizate – IBNR).

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa este determinata folosind tehnici de evaluare. Societatea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pielei 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 nerecupereabile ca urmare a documentatiei incorecte sau din cauze care tin de societatile partenere.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(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**

*i) Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 39 Instrumente financiare si IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (data intrarii in vigoare: perioade anuale ce incep cu data de 1 ianuarie 2020)*

Amendamentele sunt obligatorii si se aplica tuturor relatiilor de acoperire direct afectate de incertitudinile legate de reforma IBOR. Amendamentele ofera o scutire temporara de la aplicarea cerintelor specifice privind contabilitatea de acoperire la relatiile de acoperire cu efectul ca reforma IBOR nu ar trebui sa determine, in general, incetarea contabilitatii de acoperire. Principalele scutiri oferite de amendmente se refera la cerinta "foarte probabil", componentelete de risc, evaluările prospective, testul de eficiență retrospectivă (pentru IAS 39) si reciclarea rezervei de acoperire a fluxurilor de numerar.

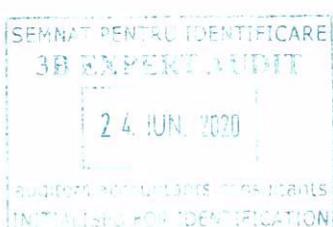
De asemenea, amendmentele impun furnizarea de informatii suplimentare investitorilor cu privire la relatiile lor de acoperire, care sunt direct afectate de aceste incertitudini.

Societatea nu considera ca aceste amendmente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

*ii) Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori*

Amendamentele clarificasi alinaza definitia materialitatii si ofera indrumari pentru a contribui la imbunatatirea consecventei in aplicarea acestui concept ori de cate ori este utilizat in standardele IFRS.

Societatea nu considera ca aceste amendmente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.



31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei)

## 2. MANAGEMENTUL RISCURILOR

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

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

- Riscul finanțier – este compus din riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piată (rata dobânzii, curs de schimb, pret de piată)
- Subscriere – riscurile retinute sunt evaluate și în funcție de gradul de probabilitate al materializării lor se utilizează alternative de transfer (reasigurare) sau de atenuare (fransize, clauze contractuale).
- Alte riscuri – includ riscul operational, riscul de contagiune, riscul de concentrare, riscul fiscal, riscul reputațional.

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

Pentru managementul eficient al riscurilor au fost întocmite profilul de risc, toleranțele la risc, alături de politicile și procedurile solicitate de reglementările ASF în vigoare sau de specificul activității și fostă definită și implementată o strategie de management al riscurilor. Obiectivul managementului riscului nu este evitarea completă a riscului, ci acceptarea conștientă a riscurilor dorite și implementarea măsurilor de monitorizare și 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 și Directivei de Solvabilitate II UE.

Prin raportul anual ORSA, societatea evaluează riscurile pentru o perioadă de 3 ani, determină apetitul pentru risc și toleranțele la risc care sunt elementele principale ale Sistemului de Management al Riscurilor.

Principalele entități din cadrul Societății implicate în managementul riscului sunt:

*Consiliul de Administrație:* aproba strategia de management al riscului la care este expusă societatea, aproba politicile de management al riscului, aproba procedurile de stabilire a competențelor și a responsabilităților în domeniul managementului riscurilor; aproba externalizarea unor activități; aproba politica de instruire a personalului.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(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 riscurile.

*Comitetul de Risc:* participaactiv la realizareatestelor de stressiavizeazapolitica ORSA, avizeazapolitica de calitateadadelor, analizeazainvestitiile in functie de profilul de risc al societatii, analizeazacedarea in reasigurare in functie de profilul de risc, verificacalcululsimonitorizeaza MCR si SCR, avizeazaprofilul de risc, stabilestetolerantele la risc, analizeazamăsura in care planurile alternative de care dispunesocietateacorespundsituatiilorneprevăzute 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 metodologiilor 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 tolerantelor 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 responsabilitățiile 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 urmează detaliem risurile la care este expusa Societatea, principalele instrumente de control utilizate de Societate pentru managementul acestor risuri și expunerea la aceste risuri la finalul exercitiului financiar.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

*(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) Alte active financiare, 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 cedariile 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 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**2.1 Riscul financiar (continuare)**

**2.1.1 Riscul de credit (continuare)**

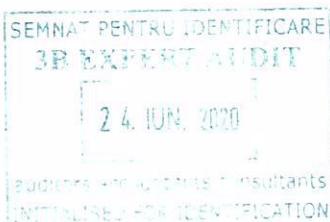
La 31 decembrie 2019, din punct de vedere al rating-ului conform agentiilor S&P si Moody's clasificarea activelor financiare cuprinzand titluri de stat, depozite si conturi curente la banci, credite acordate si creante inclusiv creante din asigurare este urmatoarea:

	<u>A+</u>	<u>BBB+</u>	<u>BBB</u>	<u>BBB-</u>	<u>Neevaluat</u>	<u>Total</u>
Active financiare evaluate la cost amortizat (tituri de stat)	-	-	-	15.057.758	-	15.057.758
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere (unitati de fond)	-	-	-	-	642.770	642.770
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	-	-	-	-	3.249.751	3.249.751
Numerar si echivalente de numerar	2.209.501	6.349	-	211.601	3.777.980	6.205.432
	<b>2.209.501</b>	<b>6.349</b>	-	<b>15.269.359</b>	<b>7.670.501</b>	<b>25.155.711</b>

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>
Active financiare evaluate la cost amortizat (tituri de stat)	-	-	-	15.822.648	-	15.822.648
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere (unitati de fond)	-	-	-	-	527.813	527.813
Alte active financiare, 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>

Din categoria neevaluat pentru cea mai mare parte a activelor la 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018, contrapartida este reprezentata de asigurati persoane juridice pentru care nu este disponibil un rating.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(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):

Emisitor	Tara	31 decembrie	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
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:

Reasigurator	Tara	31 decembrie	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
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 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

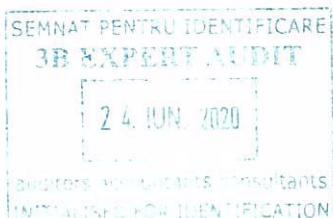
2.1 Riscul financiar (continuare)

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 <u>2019</u></b>	<b>31 decembrie <u>2018</u></b>
Active financiare evaluate la cost amortizat (tituri de stat)	15.057.758	15.822.648
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere (unitati de fond)	642.770	527.813
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	3.249.751	4.138.642
Alte active	29.560.107	18.602.855
Numerar si echivalente de numerar	6.205.432	4.216.577
	<b>54.715.818</b>	<b>43.308.535</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

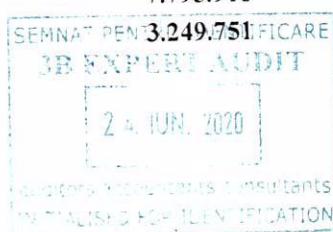
**2.1 Riscul financiar (continuare)**

**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 2019**:

	<b>Active financiare evaluate la cost amortizat</b>	Alte active financiare	<b>Numerar si echivalente de numerar</b>
<b>Provizionate individual</b>			
Risc semnificativ	-	4.546.167	-
<b>Valoare bruta</b>	-	<b>4.546.167</b>	-
Ajustare pentru depreciere	-	(4.546.167)	-
<b>Valoare neta</b>	-	-	-
 <b>Restante, neprovizionate individual</b>			
Restante sub 90 zile	-	259.796	-
Restante intre 90 si 180 zile	-	425.136	-
Restante intre 180 si 360 zile	-	-	-
Restante peste 360 zile	-	-	-
<b>Valoare bruta</b>	-	<b>684.932</b>	-
Ajustare pentru depreciere	-	-	-
<b>Valoare neta</b>	-	<b>684.932</b>	-
 <b>Curente, neprovizionate individual</b>			
Fara risc semnificativ	15.057.758	2.564.819	6.205.432
<b>Valoare bruta</b>	<b>15.057.758</b>	<b>2.564.819</b>	<b>6.205.432</b>
Ajustare pentru depreciere	-	-	-
<b>Valoare neta</b>	<b>15.057.758</b>	<b>2.564.819</b>	<b>6.205.432</b>
<b>Total valoare bruta</b>	<b>15.057.758</b>	<b>7.795.918</b>	<b>6.205.432</b>
<b>Total valoare neta</b>	<b>15.057.758</b>	<b>3.249.751</b>	<b>6.205.432</b>



31 DECEMBRIE 2019

(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 2018:

	Active financiare evaluate la cost amortizat	Alte active financiare	Numerar si echivalente de <u>numerar</u>
<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	4.216.577
<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>
 <b>Total valoare bruta</b>	<b>15.822.648</b>	<b>8.488.249</b>	<b>4.216.577</b>
<b>Total valoare neta</b>	<b>15.822.648</b>	<b>4.138.642</b>	<b>4.216.577</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

*(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 intampline dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor 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.



31 DECEMBRIE 2019

(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 2019** 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	-	-	-	-	5.267.446	5.267.446
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	14.984	14.984
Cheltuieli de achizitie reportate	797.103	140.241	50.358	55.580	-	1.043.283
Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de stat)	4.694.418	9.386.495	976.845	-	-	15.057.758
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere (unitati de fond)	642.770	-	-	-	-	642.770
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	3.249.751	-	-	-	-	3.249.751
Creante din impozitul pe profit amanat	-	-	-	-	1.102.038	1.102.038
Reserve cedate in reasigurare	3.265.273	10.450.542	-	-	-	13.715.815
Alte active	1.838.854	27.721.253	-	-	-	29.560.107
Numerar si echivalente de numerar	6.205.432	-	-	-	-	6.205.432
<b>Total active</b>	<b>20.693.601</b>	<b>47.698.531</b>	<b>1.027.203</b>	<b>55.580</b>	<b>6.384.468</b>	<b>75.859.384</b>
<b>Datorii</b>						
Reserve tehnice	9.168.476	19.455.626	506.447	-	-	29.130.550
Datorii asociate contractelor de asigurare	758.040	1.076.918	-	-	-	1.834.958
Datorii asociate contractelor de reasigurare	7.200.940	8.739.641	-	-	-	15.940.581
Alte datorii financiare	4.014.622	-	-	-	-	4.014.622
<b>Total datorii</b>	<b>21.142.078</b>	<b>29.272.185</b>	<b>506.447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.920.711</b>
Risc de lichiditate	(448.477)	18.426.346	520.756	55.580	6.384.468	24.938.673



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(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 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
Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de stat)	4.126.164	11.696.484	-	-	-	15.822.648
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere (unitati de fond)	527.813	-	-	-	-	527.813
Alte active financiare, 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
Alte datorii financiare	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>4.522.641</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 2019**

*(toate sumele sunt exprimate în 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 2019**:

	<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>					
Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de stat)	4.694.418	9.386.495	976.845	-	15.057.758
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (unități de fond)	642.770	-	-	-	642.770
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	3.249.751	-	-	-	3.249.751
Rezerve cedate în reasigurare	3.265.273	10.450.542	-	-	13.715.815
Alte active	1.838.854	27.721.253	-	-	29.560.107
Numerar și echivalențe de numerar	6.205.432	-	-	-	6.205.432
<b>Total active</b>	<b>19.896.498</b>	<b>47.558.290</b>	<b>976.845</b>	-	<b>68.431.633</b>
<b>Datorii</b>					
Rezerve tehnice	9.168.476	19.455.626	506.447	-	29.130.550
Datorii din asigurari	758.040	1.076.918	-	-	1.834.958
Datorii din reasigurare	7.200.940	8.739.641	-	-	15.940.581
Alte datorii financiare	4.014.622	-	-	-	4.14.622
<b>Total datorii</b>	<b>21.142.078</b>	<b>29.272.185</b>	<b>506.447</b>	-	<b>50.920.711</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>(1.245.580)</b>	<b>18.286.105</b>	<b>470.398</b>	-	<b>17.510.922</b>



31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate în 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>					
Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de stat)	4.603.085	12.062.668	-	-	16.665.753
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (unități de fond)	527.813	-	-	-	527.813
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurări	4.180.311	-	-	-	4.180.311
Rezerve cedate în reasigurare	3.904.823	6.376.847	70.428	-	10.352.098
Alte active	1.944.418	16.658.437	-	-	18.602.855
Numerar și 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 asigurări	765.802	368.355	19.885	-	1.154.042
Datorii din reasigurare	1.087.007	10.267.646	-	-	11.354.653
Alte datorii financiare	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>
Risc de lichiditate	4.493.721	13.341.690	-90.313	-	17.745.098

#### 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 fluctuațiile 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 justă 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 justă 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 justă a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odata cu variatiile preturilor pe piata a acestora, variație datorată altor cauze decât riscului ratei de dobanda sau riscului valutar, fie că aceste modificări sunt generate de factori specifici instrumentului financial individual sau emitentului sau că sunt generate de factori care afectează toate instrumentele financiare similare tranzacționate pe piata.

ASITO KAPITAL S.A.  
NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

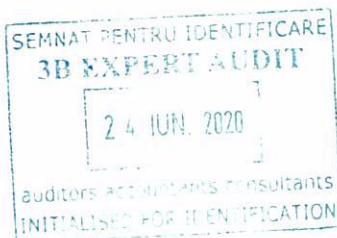
**2.1 Riscul financiar (continuare)**

**2.1.3 Riscul de piata (continuare)**

*Expunerea la riscul valutar*

Activele si datoriile Societatii in lei si valuta la **31 decembrie 2019** sunt prezentate in tabelul urmator:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>Total</u>
<b>Active</b>				
Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de stat)	15.057.758	-	-	15.057.758
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere (unitati de fond)	503.411	139.359	-	642.770
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	704.570	627.821	1.917.360	3.249.751
Reserve cedate in reasigurare	4.103.024	9.612.791	-	13.715.815
Alte active	29.560.107	-	-	29.560.107
Numerar si echivalente de numerar	5.929.672	261.494	14.266	6.205.432
<b>Total active</b>	<b>55.858.542</b>	<b>10.641.465</b>	<b>1.931.626</b>	<b>68.431.633</b>
<b>Datorii</b>				
Reserve tehnice	20.878.213	8.218.560	33.777	29.130.550
Datorii asociate contractelor de asigurare	1.834.958	-	-	1.834.958
Datorii asociate contractelor de reasigurare	8.739.641	7.200.940	-	15.940.581
Alte datorii financiare	4.014.622	-	-	4.014.622
<b>Total datorii</b>	<b>35.467.434</b>	<b>15.419.500</b>	<b>33.777</b>	<b>50.920.711</b>
<b>Pozitia valutara neta</b>	<b>20.391.108</b>	<b>(4.778.035)</b>	<b>1.897.850</b>	<b>17.510.922</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(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:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>Total</u>
<b>Active</b>				
Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de stat)	15.822.648	-	-	15.822.648
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere (unitati de fond)	391.819	135.994	-	527.813
Alte active financiare, 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>				
Reserve 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
Alte datorii financiare	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>

*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.

**31 decembrie                    31 decembrie**  
**2019                            2018**

Depreciere leu fata de EUR cu 10%	(477.804)	146.537
Depreciere leu fata de USD cu 10%	189.785	169.179

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 2019**

(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 subsciere)**

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 subsciere prin diversificarea portofoliului de asigurare, prin atragerea unui numar cat mai mare de clienti de pe intreg teritoriul tarii, prin atragerea si mentinerea acelor clienti care prezinta un risc mai mic din punct de vedere al producerii evenimentelor asigurate sau prin evitarea concentrarii riscului de asigurare intr-o singura linie de activitate.

Societatea gestioneaza aceste riscuri prin strategia sa de subsciere, detinerea unor acorduri de reasigurare adecvate si administrarea eficienta a cererilor de despargubire. Strategia de subsciere 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 subsciere 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 subsciere 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 terte 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 neproportionale. Cedarea proportionala se face prin tratate cota-parte in scopul de a reduce expunerea globala a riscului Societatii pentru anumite clase de asigurari. Reasigurarea neproportionala consta in principal din tratate excedent de dauna care sa acopere riscurile de catastrofa. Limitele pentru retinerea proprie la tratatele excedent de dauna difera in functie de tipul asigurarii.



31 DECEMBRIE 2019

(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 desfasoara 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 decat 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, inclusive 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 subscrisie 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 preventiei efectului aparitiei unui risc catastrofic s-au semnat tratate de reasigurare nepropionate de tip excedent de dauna.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

*(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 2019, pe tariin care este stabilit asiguratul, este prezentata in tabelul de mai jos:

	<b>Romania</b>	<b>UE</b>
Asigurari auto (casco)	30.274.037	-
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati si bunuri	1.182.400.785	-
Asigurari de raspundere civila generala	863.049.021	-
Asigurari de garantii	192.752.102	-
Alte tipuri de asigurari	620.942.207	-
	<b>2.889.418.152</b>	-

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

	<b>Romania</b>	<b>UE</b>
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>



31 DECEMBRIE 2019

(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 2019 este prezentata in tabelul urmator:

	Persoane <u>fizice</u>	Persoane <u>juridice</u>	<u>Total</u>
Asigurari auto (casco)	3.859.589	26.414.448	30.274.037
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati si bunuri	62.027.206	1.120.373.579	1.182.400.785
Asigurari de raspundere civila generala	2.266.128	860.782.893	863.049.021
Asigurari de garantii	-	192.752.102	192.752.102
Alte tipuri de asigurari	3.375	620.938.832	620.942.207
	<b>68.156.298</b>	<b>2.821.261.854</b>	<b>2.889.418.152</b>

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

	Persoane <u>fizice</u>	Persoane <u>juridice</u>	<u>Total</u>
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>

#### 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 metoda Mack – metoda analitica utilizand programul R si metoda Tweedie - metoda analitica utilizand programul R.

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.



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

**31 DECEMBRIE 2019**

*(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 modificararea principalilor parametri – frecventa daunei, respectiv valoarea medie a daunei. Nu a fost posibila cuantificarea efectului schimbarii altor ipoteze (ex – cadrul legislativ, schimbari macroeconomice).

Parametrul	<u>Modificarea parametrilor</u>	Modificarea	Modificarea
		rezervelor de daune avizate si neavizate <u>2019</u>	rezervelor de daune avizate si neavizate <u>2018</u>
Valoarea medie a daunei / frecventa daunei			
- cladiri si bunuri	+10%	16.823	82.940
- auto (casco)	+10%	60.043	66.294
- garantii	+10%	1.879.466	1.287.035
- raspundere civila	+10%	37.520	149.606
- accidente persoane si altele	+10%	80.881	1.193

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 schimbări fata de perioada anterioară.

**2.3 Alte riscuri**

**2.3.1 Riscul operational**

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o 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 stabilirea clara a proprietarilor de procese
- Cerințe 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 2019**

*(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, autoritatatile 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. 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 autoritatatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Societatii.

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

**2.3.3 Riscul de concentrare**

Riscul de concentrare este riscul care apare din expuneri fata de contrapartide, grupuri de contrapartide aflate in legaturasi 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 subscrisie 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 contagiune**

Riscul de contagiune reprezinta posibilitatea inregistrarii de pierderi generate de apartenenta 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 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**2.3 Alte riscuri (continuare)**

**2.3.4 Riscul de contagiune (continuare)**

Riscul de contagiune 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 prestabilite.

**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 increderii 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 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**2. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**2.4 Gestionarea capitalului**

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

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

	<b>31 decembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
SCR	13.914.206	9.460.025
MCR	17.603.120	17.267.160
Fonduri proprii	20.826.005	20.119.287
rata de solvabilitate	150%	213%
rata capitalului minim	118%	117%

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

**3. VENITURI DIN PRIME BRUTE CASTIGATE**

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Prime brute subscrise – asigurare directa	9.742.845	8.082.171
Variatia rezervei de prime – asigurare directa	1.931.473	(580.140)
Prime cedate	(4.047.047)	(3.295.471)
Variatiare zervei de prime cedate	1.134.959	(245.724)
	<b>8.762.230</b>	<b>3.960.836</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

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

Veniturile din prime castigate pentru anul 2019, repartizate pe clase de asigurari generale, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<b>Prime brute subscrise</b>	<b>Prime brute cedate</b>	<b>Modificari in rezerva de prime</b>	<b>Modificari in rezerva de prime cedata</b>	<b>Prime castigate nete de reasigurare</b>
Asigurari auto (casco)	1.675.832		136.771		1.812.603
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	927.952	(320.938)	(97.923)	(46.728)	462.364
Asigurari de raspundere civila generala	1.507.142	(1.864.410)	48.809	744.025	435.567
Asigurari de garantii	3.736.603	(1.489.225)	(952.149)	263.891	1.559.120
Alte tipuri de asigurari	1.895.316	(372.475)	2.795.965	173.770	4.492.576
	<b>9.742.846</b>	<b>(4.047.047)</b>	<b>1.931.473</b>	<b>1.134.959</b>	<b>8.762.230</b>

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

	<b>Prime brute subscrise</b>	<b>Prime brute cedate</b>	<b>Modificari in rezerva de prime</b>	<b>Modificari in rezerva de prime cedata</b>	<b>Prime castigate nete de reasigurare</b>
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>

**4. VENITURI DIN COMISIOANE DE REASIGURARE**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Comisioane de la reasiguratorii	363.177	239.776
Variatia venitului amanat din comisioane (DCI)	(112.106)	176.321
	<b>251.071</b>	<b>416.097</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**5. VENITURI DIN INVESTITII**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Venituri din dobanzi pentru titluri de stat	590.431	623.124
Dobanzi pentru depozite la termen si conturi curente la banci	59.026	211.725
Castig / (pierdere) din modificarea valorii de piata a unitatilor de fond din portofoliu	114.957	(56.471)
Alte venituri din investitii	13.437	16.281
	<b>777.851</b>	<b>794.659</b>

**6. CHELTUIELI CU DAUNE**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Daune platite	4.780.937	34.176.759
Variatia rezervei de daune avizate	5.773.936	(30.953.417)
Variatia rezervei de daune neavizate	(897.294)	1.736.628
Recuperari de daune prin regrese	(11.738.909)	9.352.296
Cedari din regrese sau recuperari	5.103.510	(5.659.659)
Daune recuperate de la reasiguratorii	(1.357.960)	(20.242.371)
Variatia rezervei de daune cedate	(1.617.595)	14.680.899
	<b>46.625</b>	<b>3.091.135</b>

Cheltuielile cu daunele intamplate, nete de reasigurare, repartizate pe clase de asigurari generale, pentru anul 2019, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<u>Daune brute</u>	<u>Sumerecuperate de la reasiguratorii</u>	<u>Modificari in rezerva de daune</u>	<u>Modificari in rezerva de daune cedata</u>	<u>Recuperari de daune prin regrese</u>	<u>Daune intamplate, nete de reasigurare</u>
Asigurari auto (casco)	1.608.130		-62.510		-168.082	1.377.539
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	264.466	-62.788	-661.171	711.153	-20.000	231.660
Asigurari de raspundere civila generala	32.751	-21.724	-1.120.860	990.193	-2.907	-122.548
Asigurari de garantii	2.533.514	-1.273.449	5.924.305	-3.318.940	-6.444.411	-2.578.981
Alte tipuri de asigurari	342.077		796.877		0	1.138.954
	<b>4.780.937</b>	<b>-1.357.960</b>	<b>4.876.642</b>	<b>-1.617.595</b>	<b>-6.635.400</b>	<b>46.625</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(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 2018, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<u>Daune brute</u>	<u>Sumerecuperate de la reasiguratorii</u>	<u>Modificari in rezerva de daune</u>	<u>Modificari in rezerva de daune cedata</u>	<u>Recuperari de daune prin regrese</u>	<u>Daune intamplate, nete de reasigurare</u>
Asigurari auto (casco)	1.368.056	-	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 generala	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>

**7. CHELTUIELI DE ACHIZITIE**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Variatia cheltuielilor de achizitie reportate (DAC)	(319.385)	(335.427)
Comisioane intermediari	1.686.314	1.167.944
Alte cheltuieli de achizitie	51.532	43.985
	<b>1.418.461</b>	<b>876.502</b>

**8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarii si contributii sociale	3.525.337	3.379.605
Taxa de functionare si fond de garantare	209.606	144.715
Amortizare active fixe	189.387	188.848
Utilitati si intretinere sediu	80.776	33.326
Telecomunicatii si IT	229.974	216.953
Consultanta, juridic	154.290	469.161
Materiale, consumabile	62.153	48.046
Servicii bancare	23.148	32.429
Alte taxe	68.876	102.322
Alte cheltuieli de exploatare	429.457	301.205
	<b>4.973.004</b>	<b>4.916.610</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuieli cu ajustari de valoare creante regrese	49.328	(37.390)
Venit din reluare ajustare de valoare alte creante	-	-
Cheltuieli cu ajustari de valoare pentru alte active financiare	-	-
	<b>49.328</b>	<b>(37.390)</b>

**10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT**

a Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amanat	163.155	150.327
	<b>163.155</b>	<b>150.327</b>

b Reconcilierea rezultatului contabil cu cheltuiala cu impozit pe profit

	<u>Baza fiscală</u> <u>2019</u>	<u>Baza fiscală</u> <u>2018</u>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>605.294</b>	<b>1.107.025</b>
Alte elemente similare veniturilor	239.719	-
Cheltuieli nedeductibile	185.284	184.261
Venituri neimpozabile	(77.056)	(325.713)
Rezerva legală	(24.447)	(26.029)
Diferențe temporare cu impact fiscal	(116.362)	586.435
Pierdere fiscală	(6.458.669)	(6.811.778)
<b>Rezultat fiscal</b>	<b>(5.646.237)</b>	<b>(6.458.669)</b>
Impozit pe profit	-	-



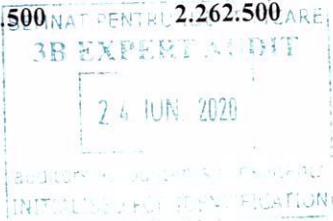
**ASITO KAPITAL S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**31 DECEMBRIE 2019**

(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 2019	2.601.500	2.262.500	911.823	5.775.823
Intrari	-	-	34.194	34.194
Reevaluari	-	(65.422)		(65.422)
Amortizare cumulata transferata in vederea reevaluarii	-	110.722		353.422
Cresteri din reevaluare prin rezerve lesiri	242.700		300.397	300.397
<b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>	<b>2.844.200</b>	<b>2.307.800</b>	<b>645.619</b>	<b>5.797.619</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
Sold initial la 1 ianuarie 2019	-	-	576.279	576.279
Cheltuiala anului	-	65.422	86.432	151.854
Amortizare cumulata transferata in vederea reevaluarii	-	(65.422)	-	(65.422)
lesiri	-	-	132.538	132.538
<b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>530.173</b>	<b>530.173</b>
<b>Valoare neta contabila</b>				
La data 1 ianuarie 2019	2.601.500	2.262.500	335.544	5.199.544
La data 31 decembrie 2019	2.844.200	2.307.800	115.446	5.267.446
<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
lesiri	-	-	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
lesiri	-	-	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
La data 31 decembrie 2018	2.601.500	2.262.500	335.544	5.199.544



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**12. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	<b><u>Imobilizari necorporale</u></b>
<b>Valoarea bruta contabila</b>	
Sold initial la 1 ianuarie 2019	397.191
Intrari	27.560
Iesiri	20.145
<b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>	<b>404.606</b>
<b>Amortizare cumulata</b>	
Sold initial la 1 ianuarie 2019	357.327
Cheltuiala anului	37.533
Iesiri	5.238
<b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>	<b>389.622</b>
<b>Valoare neta contabila</b>	
La data 1 ianuarie 2019	39.864
<b>La data 31 decembrie 2019</b>	<b>14.984</b>

Imobilizarile necorporale cuprind aplicatiile informatice folosite in cadrul Societatii.

	<b><u>Imobilizari necorporale</u></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>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**13. CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE**

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Sold la 1 ianuarie	723.898	388.472
Cheltuieli de achizitie de reportat	1.043.283	644.330
Amortizarea cheltuielilor de achizitie reportate	(723.898)	(308.904)
	<b>1.043.283</b>	<b>723.898</b>
<b>Sold la 31 decembrie</b>		

**14. ACTIVE FINANCIARE**

a) Componenta activelor financiare

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Active financiare evaluate la cost amortizat	15.057.758	15.822.648
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	642.770	527.813
Credite acordate si creante, inclusive creante din asigurari	3.249.751	4.138.642
	<b>18.950.279</b>	<b>20.489.103</b>

Activele financiare la valoarea justa prin 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 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**14. ACTIVE FINANCIARE (CONTINUARE)**

**b Evolutia activelor financiare**

	<b>Active financiare evaluate la cost amortizat <u>2019</u></b>	<b>Active financiare evaluate la cost amortizat <u>2018</u></b>	<b>Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere <u>2019</u></b>	<b>Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere <u>2018</u></b>
La 1 ianuarie	<b>15.822.648</b>	<b>16.078.034</b>	<b>527.813</b>	<b>584.284</b>
Maturitati	(4.206.106)	(3.625.112)	-	-
Achizitii	3.452.888	3.577.567	-	-
Ajustare pentru depreciere	(11.672)	(207.841)	-	-
Apreciere / depreciere	-	-	114.957	(56.471)
La 31 decembrie	<b>15.057.758</b>	<b>15.822.648</b>	<b>642.770</b>	<b>527.813</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.

	<b>Valoare contabila <u>31.12.2019</u></b>	<b>Valoare justa <u>31.12.2019</u></b>	<b>Valoare contabila <u>31.12.2018</u></b>	<b>Valoare justa <u>31.12.2018</u></b>
Active financiare evaluate la cost amortizat	15.057.758	15.057.758	15.822.648	15.565.674
Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere	539.359	642.770	527.813	527.813
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	3.249.751	3.249.751	4.138.642	4.138.642
	<b>18.846.868</b>	<b>18.950.279</b>	<b>20.489.103</b>	<b>20.232.129</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**15. ALTE ACTIVE FINANCIARE, INCLUSIV CREAANTE DIN ASIGURARI**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creante la banchi inclusive deposit cu scadenta mai mare de 3 luni	5.128.794	7.033.044
Ajustare pentru depreciere	(4.546.167)	(4.349.607)
Creante din prime de incasat	2.648.791	1.428.733
Alte imprumuturi	18.333	26.472
	<b>3.249.751</b>	<b>4.138.642</b>

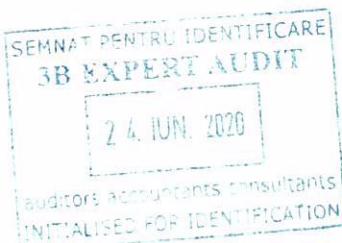
Valoarea justa a acestor active financiare este aproximata de valoarea contabila dat fiind faptul ca sunt sume cu scadenta sub 1 an.

**Evolutia ajustarilor pentru deprecirea alor active financiare:**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
La 1 ianuarie	4.349.607	4.163.763
Cheltuiala in an cu ajustare depreciere	196.560	185.844
La 31 decembrie	<b>4.546.167</b>	<b>4.349.607</b>

**16. REZERVE CEDATE IN REASIGURARE**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Rezerva de prime cedata	2.118.471	983.512
Rezerva de daune cedata	10.450.542	8.832.947
Alte rezerve cedate	1.146.802	535.639
	<b>13.715.815</b>	<b>10.352.098</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**17. ALTE ACTIVE**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creante din recuperari si regrese	27.721.253	16.658.437
Prime in avans reasigurari facultative	-	770.207
Impozit pe profit	138.322	47.085
Debitori diversi si alte active	1.758.031	1.192.829
Ajustare pentru deprecierie	(57.499)	(65.704)
	<b>29.560.107</b>	<b>18.602.855</b>

**Evolutia ajustarilor pentru deprecierea creantelor de la debitori diversi:**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
La 1 ianuarie	65.704	125.600
Venituri din reluare ajustare pentru depreciere	(123.202)	(59.896)
La 31 decembrie	<b>(57.499)</b>	<b>65.704</b>

**Evolutia ajustarilor pentru deprecierea creantelor din regrese:**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
La 1 ianuarie	-	456.989
Venituri din reluare ajustare pentru depreciere	-	(459.989)
La 31 decembrie	-	-

**18. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Conturi curente si depozite pe termen scurt la banchi	6.199.952	4.215.656
Casa	5.480	921
	<b>6.205.432</b>	<b>4.216.577</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

**19. CAPITAL SOCIAL**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</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 2019 din 206.423 acțiuni (31 decembrie 2018: 206.423), cu valoare nominală de 100 de lei fiecare, distribuite după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>%</b>	<b>31 decembrie 2018</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 NETE DE IMPOZIT AMANAT**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sold la 1 ianuarie	3.325.592	3.321.550
Variatie rezerva reevaluare cladire și teren	77.186	4.042
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>3.402.778</b>	<b>3.325.592</b>
Impozit amanat	(544.445)	-
<b>Rezerve din reevaluare nete de impozit amanat</b>	<b>2.858.333</b>	<b>3.325.592</b>

**21. REZERVE TEHNICE**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Rezerva prime	6.089.613	4.525.440
Rezerva daune avizate	18.472.093	12.698.157
Rezerva daune neavizate	2.275.239	3.172.533
Rezerve riscuri neexpirate	2.293.605	1.071.279
	<b>29.130.550</b>	<b>21.467.409</b>



## 21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adevarare a rezervelor pentru asigurari de incendiu, alte calamitati si bunuri realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervelor ulterioare comparate cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2019 este prezentata in tabelul urmator:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>Total</u>
in primul an	1.377.336	565.145	311.961	993.106	179.335	121.055	175.074	
un an mai tarziu	1.601.524	2.105.451	742.168	1.233.809	187.824	105.343		
doi ani mai tarziu	1.611.025	2.119.174	797.690	1.265.263	173.469			
trei ani mai tarziu	1.392.035	2.091.284	797.799	1.182.887				
patru ani mai tarziu	1.276.415	1.350.627	701.829					
cinci ani mai tarziu	1.269.425	904.580						
estimarea daunelor cumulate la								
31 decembrie 2019	1.269.425	904.580	701.829	1.182.887	173.469	105.343	175.074	4.512.607
platii cumulative pana la								
31 decembrie 2019	1.269.425	904.580	701.829	1.182.887	172.769	96.698	142.534	4.470.722
rezerve de daune la					-			
31 decembrie 2019					700	8.645	32.540	41.885



## 21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adevarare a rezervelor pentru asigurari de incendiu, alte calamitati si bunuri realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervelor ulterioare comparate cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2018 este prezentata in tabelul urmator:

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



## 21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adecvare a rezervelor pentru asigurari auto (casco) realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervelor ulterioare comparate cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2019 este prezentata in tabelul urmator:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>Total</u>
in primul an	3.425.441	2.650.449	1.504.994	1.394.413	1.076.867	1.567.047	1.676.554	
un an mai tarziu	3.461.392	2.686.131	1.498.331	1.398.813	1.109.764	1.619.449		
doi ani mai tarziu	3.285.349	2.683.368	1.486.199	1.400.824	1.073.110			
trei ani mai tarziu	3.281.548	2.683.245	1.436.815	1.379.824				
patru ani mai tarziu	3.281.548	2.680.245	1.436.815					
cinci ani mai tarziu	3.281.548	2.680.245	1.436.815	1.379.824	1.073.110	1.619.449	1.676.554	13.147.545
estimarea daunelor cumulate la								
31 decembrie 2019	3.281.548	2.680.245	1.436.815	1.379.824	1.069.752	1.536.963	1.184.283	12.569.430
platii cumulative pana la								
31 decembrie 2019	0	0	0	0	3.358	82.486	492.271	578.115
rezerve de daune la								
31 decembrie 2019								



## 21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adecvară a rezervelor pentru asigurări auto (casco) realizată prin compararea evoluției platilor și a rezervelor ulterioare comparate cu estimările initiale pentru 31 decembrie 2018 este prezentată în tabelul următor:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>Total</u>
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 an mai tarziu	4.493.762	3.461.392	2.686.131	1.498.331	1.398.813	1.132.074		
doi ani mai tarziu	4.383.147	3.285.349	2.683.368	1.486.199	1.414.836			
trei ani mai tarziu	4.383.147	3.281.548	2.683.245	1.436.819				
patru ani mai tarziu	4.383.147	3.281.548	2.680.253					
cinci ani mai tarziu	4.383.147	3.281.558	2.680.253	1.436.819	1.414.836	1.132.074	1.678.701	<b>16.007.388</b>
estimarea daunelor cumulate 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	<b>15.344.447</b>
platii cumulative pana la								
31 decembrie 2018	-	10	8	4	35.012	63.814	564.093	<b>662.941</b>
rezerve de daune la								
31 decembrie 2018								



## 21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adevarare a rezervelor pentru asigurari de garantii realizata prin compararea evolutiei platilor si a rezervelor ulterioare comparabile cu estimarile initiale pentru 31 decembrie 2019 este prezentata in tabelul urmator:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>Total</u>
- in primul an	- 939.718	- 4.768.723	- 1.345.493	- 41.006.644	- 167.900	- 4.475.589		
un an mai tarziu	- 1.003.079	- 10.335.746	- 1.253.142	- 41.718.006				5.006.541
doi ani mai tarziu	- 83.843	- 10.367.349	- 1.309.542	- 42.006.269				
trei ani mai tarziu	- 88.159	- 10.457.077	-	- 1.307.188				
patru ani mai tarziu	- 88.159	- 10.498.141	-					
cinci ani mai tarziu	-	-	-					
estimarea daunelor cumulate la 31 decembrie 2019	- 88.159	- 10.498.141	- 1.307.188	- 42.006.269	- 5.006.541	- 4.475.589	-	63.381.887
platii cumulative pana la 31 decembrie 2019	- 88.159	- 2.541.417	- 1.304.554	- 40.479.162	- 87.336	- 1.736.198	-	46.236.826
rezerve de daune la 31 decembrie 2019	-	-	- 7.956.724	- 2.634	- 1.527.107	- 4.919.205	- 2.739.391	17.145.061



## 21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)

Analiza de adecvară a rezervelor pentru asigurări de garanții realizată prin comparația evoluției platilor și a rezervelor ulterioare comparate cu estimările initiale pentru 31 decembrie 2018 este prezentată în tabelul următor:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>Total</u>
in primul an	-	939.718	4.768.723	1.345.493	41.006.644	193.354		
un an mai tarziu	-	1.003.079	10.335.746	1.253.142	44.513.749			
doi ani mai tarziu	-	83.843	10.367.349	1.321.327				
trei ani mai tarziu	-	-	88.159	10.457.077				
patru ani mai tarziu	-	-	88.159	-				
cinci ani mai tarziu	-	-	-	88.159	10.457.077	1.321.327	44.513.749	193.354
estimarea daunelor cumulate la 31 decembrie 2018	-	-	-	88.159	2.495.423	1.298.908	39.820.422	400
platii cumulative pana la 31 decembrie 2018	-	-	-	-	7.961.654	22.419	4.693.327	192.954
rezerve de daune la 31 decembrie 2018	-	-	-	-	-	-	-	12.870.354



## 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 2019 este prezentata in tabelul urmator:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>Total</u>
in primul an	212.805	598.171	376.195	117.776	30.740	1.197.699	613.016	
un an mai tarziu	228.328	484.578	429.321	123.103	30.740	390.088		
doi ani mai tarziu	91.935	430.215	554.537	115.903	24.240			
trei ani mai tarziu	91.935	415.229	622.900	93.514				
patru ani mai tarziu	91.935	405.229	549.300					
cinci ani mai tarziu	91.935	412.964						
estimarea daunelor cumulative la	91.935	412.964	549.300	93.514	24.240	390.088	613.016	<b>2.175.057</b>
31 decembrie 2019								
platii cumulative pana la	91.935	339.964	299.300	93.514	24.240	319.905	299.158	<b>1.468.016</b>
31 decembrie 2019								
rezerve de daune la	-	73.000	250.000	-	-	70.183	313.858	<b>707.041</b>
31 decembrie 2019								



## 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 2018 este prezentata in tabelul urmator:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>Total</u>
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 cumulate 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	-	-	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



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)**

Rezerva de prime repartizata pe clase de asigurarila **31 decembrie 2019** este prezentata in tabelul de mai jos:

	<b>Rezerva bruta <u>de prime</u></b>	<b>Rezerva cedata <u>de prime</u></b>	<b>Rezerva neta <u>de prime</u></b>
Asigurariauto (casco)	605.030	-	605.030
Asigurari de incendiu calamitati si daune la proprietati	638.572	(30.024)	608.548
Asigurari de raspundere civila generala	972.100	(748.237)	223.863
Asigurari de garantii	2.985.797	(1.166.440)	1.819.357
Alte tipuri de asigurari	888.114	(173.770)	714.344
	<b>6.089.613</b>	<b>(2.118.471)</b>	<b>3.971.142</b>

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

	<b>Rezerv abruta <u>de prime</u></b>	<b>Rezerv acedata <u>de prime</u></b>	<b>Rezerva neta <u>de prime</u></b>
Asigurariauto (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	(4.212)	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 daune **la 31 decembrie 2019** pe clase de asigurari este prezentata in tabelul de mai jos.

	<b>Rezerva bruta <u>de daune</u></b>	<b>Rezerva cedata <u>de daune</u></b>	<b>Rezerva neta <u>de daune</u></b>
Asigurari auto (casco)	600.432	-	600.432
Asigurari de incendiu, calamitati si daune la proprietati	168.228	(1.761)	166.467
Asigurari de raspundere civila generala	375.202	(257.132)	118.070
Asigurari de garantii	18.794.659	(10.191.649)	8.603.010
Alte tipuri de asigurari	808.811	-	808.811
	<b>20.747.332</b>	<b>(10.450.542)</b>	<b>10.296.790</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**21. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)**

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

	<u>Rezerva bruta de daune</u>	<u>Rezerva cedata de daune</u>	<u>Rezerva neta de daune</u>
Asigurari auto (casco)	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>

**Evolutia rezervelor tehnice**

**(a) Rezerva de prime**

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
<b>La inceputul anului 2019</b>	<b>4.525.440</b>	<b>983.512</b>	<b>3.541.928</b>
Crestere in timpul anului	4.419.410	1.583.758	2.835.652
Scadere in timpul anului	(2.855.237)	(448.799)	(2.406.438)
<b>La sfarsitul anului 2019</b>	<b>6.089.613</b>	<b>2.118.471</b>	<b>3.971.142</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) Rezerva de daune**

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
<b>La inceputul anului 2019</b>	<b>15.870.690</b>	<b>8.832.947</b>	<b>7.037.743</b>
Crestere in timpul anului			
Scadere in timpul anului	20.747.332	(10.450.542)	10.296.790
<b>La sfarsitul anului 2019</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)	(6.527.857)
<b>La sfarsitul anului 2018</b>	<b>15.870.690</b>	<b>8.832.947</b>	<b>7.037.743</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**22. DATORII ASOCIAȚIEI CONTRACTELOR DE ASIGURARE**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Datorii catre intermediari	403.571	106.088
Prime incasate in avans	1.424.587	1.041.923
Prime nealocate	6.800	6.031
	<b>1.834.958</b>	<b>1.154.042</b>

**23. DATORII ASOCIAȚIEI CONTRACTELOR DE REASIGURARE**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Sume datorate reasiguratorilor	7.200.940	1.087.007
Partea din recuperari datorata reasiguratorilor	8.442.909	10.083.020
Venituri in avans din comisioane de reasigurare	296.732	184.626
	<b>15.940.581</b>	<b>11.354.653</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(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 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Impozit amanat	1.102.038	827.760
<b>Total</b>	<b>1.102.038</b>	<b>827.760</b>

**LEI**

**Imobilizari corporale**

*Datorii privind impozitul amanat*

		<b>501.851</b>
01 ianuarie 2019		42.594
Impozite amanate constituite pe seama capitalurilor proprii		-
Impozite amanate constituite prin profit sau pierdere		<b>544.445</b>

**31 decembrie 2019**

	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	Ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	Ajustari pentru deprecierea altor active financiare	Pierdere fiscală	Total

*Creante privind impozitul amanat*

	9.243	10.513	756.494	1.033.387	1.809.637
01 ianuarie 2019	-	-	-	-	-
Impozite amanate constituite pe seama capitalurilor proprii	(2.745)	(1.313)	(29.107)	(129.989)	(163.155)
<b>31 decembrie 2019</b>	<b>6.498</b>	<b>9.200</b>	<b>727.387</b>	<b>903.398</b>	<b>1.646.482</b>

La **31 decembrie 2019** Societatea figureaza cu o creanta cu impozitul amanat de **1.102.038 Lei** (1.646.482-544.445), din care:

- datorie pe seama capitalurilor proprii : 544.445 Lei ;
- creanta pe seama profitului sau pierderii: 1.646.482 Lei;

Creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta anului 2018 s-a determinat astfel:

**31 decembrie 2018**

Rezerva catastrofa	202.746
Eliminare diferențe de curs UPR și DAC	1.588
Venituri dobanzi cu metoda dobanzii efective	1.094
Eliminare autoasigurare	273
Ajustare valoare unitati de fond	(75)
Pierdere fiscală utilizata	(1.033.387)
	<b>(827.760)</b>



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**25. ALTE DATORII FINANCIARE**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Salarii si contributii sociale	275.508	239.357
Alte impozite si taxe	107.073	89.628
Furnizori	788.769	110.285
Venituri in avans din servicii	1.648.308	1.030.178
Creditori diversi	1.194.964	1.355.539
	<b>4.014.622</b>	<b>2.824.987</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 2019. Societatea nu a efectuat tranzactii si nu are solduri la 1 ianuarie 2019 sau la 31 decembrie 2019 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) Preturile 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 intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer.

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

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



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

**31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Rezultatul anului conform Normei 41/2015</b>	<b>488.932</b>	<b>520.590</b>
Ajustari pentru:		
- reversare reevaluare curs de inchidere rezerva de prime si cheltuieli de achizitie reportate	(7.172)	(411)
- reversare rezerva de catastrofa	26.841	28.941
- ajustare de valoare sume plasate la Smartbank Ucraina	-	5.361
- inregistrare evaluare unitati de fond	103.877	321.546
- deficiența LAT	-	225.000
- ajustare venituri din dobanzi cu metoda ratei efective a dobanzii	(6.838)	6.838
- eliminare autoasigurare	(340)	(840)
- impozit pe profit amanat	(163.155)	(150.327)
<b>Rezultatul anului conform IFRS</b>	<b>442.139</b>	<b>956.698</b>
- modificarea rezervelor de reevaluare pentru cladire si teren	(310.828)	4.042
<b>Rezultatul global total afferent anului</b>	<b>752.967</b>	<b>960.740</b>

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

	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Capitaluri proprii conform Normei 41/2015</b>	<b>22.435.106</b>	<b>21.537.680</b>
Ajustari pentru:		
- reversare reevaluare curs de inchidere rezerva de prime si cheltuieli de achizitie reportate	2.751	9.923
- reversare rezerva de catastrofa	1.294.004	1.267.163
- ajustare de valoare unitati de fond	103.411	(466)
- ajustare venituri din dobanzi cu metoda ratei efective a dobanzii	-	6.838
- eliminare autoasigurare	1.363	1.710
- impozit pe profit amanat	1.102.038	827.760
<b>Capitaluri proprii conform IFRS</b>	<b>24.938.673</b>	<b>23.650.608</b>



ASITO KAPITAL S.A.  
NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei)

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

In data de 19.06.2020 ASF a emis Procesul Verbal de control nr. SA-DSC/1962/19.06.2020, privind controlul activitatii desfasurate in perioada 01.01.2018 – 30.06.2019, prin care a concluzionat faptul **ca la 31.12.2019, Societatea nu detine suficiente fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerintei minime de capital**, incalcand astfel prevederile art. 95 alin (1) lit d) pct ii) din Legea nr.237/2015, si a dispus ca in termen de o luna de la data constatatii situatiei, Societatea sa transmita catre ASF spre aprobare un plan de finantare pe termen scurt pentru restabilirea nivelului fondurilor proprii de transmisie catre MCR sau pentru modificarea profilului de risc, astfel incat, in termen de 3 luni, MCR sa fie baza eligibile care acopera MCR sau pentru modificarea profilului de risc, astfel incat, in termen de 3 luni, MCR sa fie din nou respectata.

Actionarul majoritar al Societatii, Moldasig S.A., a emis in data de 18.12.2019 Scrisoarea de confort nr.3355/18.12.2019, prin care isi exprima disponibilitatea privind acordarea a oricarui sprijin finanziar necesar in vederea indeplinirii de catre Societate a criteriilor de solvabilitate in conformitate cu cerintele cadrului de reglementare Solvency II, onorarea obligatiilor Societatii care decurg din polite de asigurare subscrise, desfasurarea operatiunilor si indeplinirea cerintelor statutare in ceea ce priveste capitalul social si capitalurile proprii pentru cel putin urmatoarele 12 luni.Actionarii societatii s-au manifestat disponibilitatea de a majora capitalul social cu suma de 1 mil euro, pentru sustinerea dezvoltarii companiei, reconfirmandu-si intențiile manifestate prin scrisoare de confort.Procesul de majorare a capitalului social a fost demarat.

**Marcel Pirciog**

Director General



**Mihaela Marinescu**

Contabil Sef

