

CONVOCATOR al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor

Consiliul de Administratie al Companiei de Asigurări-Reasigurări Exim România (CARE România) S.A. **societate administrata în sistem unitar**, cu sediul social în Bd. Aviatorilor nr. 33, parter, ap. 1, Sector 1, București, înregistrată la ONRC sub J40/3151/2009, CUI 25252500, în temeiul prevederilor art. 117 din Legea nr. 31/1990, privind societățile, republicată, **convoacă Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru data de 25.06.2020 ora 12.00 la sediul social sau pe data de 26.06.2020 la aceeași ora, în același loc și cu aceeași ordine de zi, în cazul în care la prima convocare nu se vor îndeplini condițiile privitoare la cvorum**, cu următoarele puncte pe:

ORDINEA DE ZI

1. Aprobarea situațiilor financiare anuale pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019.
2. Desemnarea Auditorului Financiar al societății în conformitate cu prevederile legale în vigoare pentru un mandat de 3 ani, respectiv 2020-2022.
3. Împuternicirea unui reprezentant al acționarilor pentru a întreprinde toate acțiunile necesare pentru aducerea la îndeplinire a hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor convocată prin prezenta și efectuarea tuturor formalităților aferente necesare.

Materialele informative asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinară a Acționarilor se pot obține de la sediul societății.


Cererile privind introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi, pot fi depuse în temeiul art. 117¹ din Legea nr. 31/1990, privind societățile comerciale, republicată, și ale art. 10 alin. (8) din Actul constitutiv, de acționarii care dețin, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, la sediul social al societății, în termen de 15 zile de la data publicării convocatorului în vederea aducerii la cunoștință a celorlalți acționari.

Acționarii pot participa la ședința adunării, personal, prin reprezentanții lor legali sau prin reprezentanți cu procură specială. Un exemplar al procurii va fi depus în original la sediul societății cu cel puțin 48 de ore înainte de începerea lucrărilor ședinței adunării generale. Al doilea exemplar va fi înmănat reprezentantului pentru a-l prezenta în cadrul ședinței, iar al treilea exemplar rămâne la acționar.

Materialele informative asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinara a Acționarilor se pot obține de la sediul societății.

Pentru informații suplimentare vă rugăm să vă adresați dnei. Adriana Mărginean, tel. 0724.312.020, email: adriana.marginean@eximasig.ro.

Data: 15.05.2020



Președinte al Consiliului de Administrație
Bogdan Iulian Popa

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Compania de Asigurări – Reasigurări Exim Romania (Care Romania) S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Compania de Asigurări – Reasigurări Exim Romania (Care Romania) S.A. („Societatea”), cu sediul social în Bulevardul Aviatorilor nr. 33, sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 25252500, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2019, situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS-uri).

Baza pentru opinie

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

Evidențierea unor aspecte – Evenimente ulterioare

4. Atragem atenția asupra notei 1 punctul 1.3 la situațiile financiare, care descrie modul în care conducerea evaluează impactul posibil al efectelor COVID-19 asupra Societății. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

Alte aspecte

5. Situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 întocmite în conformitate cu IFRS au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 19 iunie 2019 o opinie nemodificată asupra acelor situații financiare.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

6. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană 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.
7. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

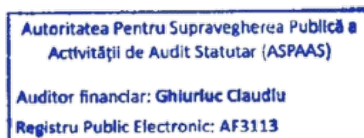
9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
11. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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.

În numele:
Deloitte Audit S.R.L.

Claudiu Ghiurluc



București, România
19 iunie 2020



**COMPANIA DE ASIGURARI – REASIGURARI EXIM ROMANIA
(C.A.R.E. ROMANIA) S.A.**

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

31 DECEMBRIE 2019

CUPRINS**PAGINA**

SITUATIA PROFITULUI SAU A PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	6
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE	9 – 76

		Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Venituri din prime brute subscrise	6	16.893.554	10.976.011
Prime cedate reasiguratorilor	6	(5.898.539)	(3.485.206)
Variatia rezervei de prima bruta	6	(3.011.117)	688.390
Variatia rezervei de prima cedata reasiguratorilor	6	528.208	(897.599)
Venituri din prime de asigurare		8.512.106	7.281.596
Venituri financiare	7	1.731.678	1.097.469
Cheltuieli financiare	7	(82.807)	(1.139.962)
Rezultat net financiar		1.648.871	(42.493)
Venituri din comisioane de reasigurare	8	1.071.022	483.925
Alte venituri din exploatare	9	150.413	101.935
Daune intamplate aferente contractelor de asigurare	10	(5.671.391)	(469.685)
Daune intamplate cedate in reasigurare	10	5.220.233	259.538
Variatia rezervelor tehnice pentru contracte de asigurare brute	10	14.254.046	(427.678)
Variatia rezervelor tehnice pentru contracte de asigurare cedate in reasigurare	10	(11.331.959)	1.992.413
Daune intamplate si beneficii nete		2.470.929	1.354.588
Cheltuieli de achizitie	11	336.950	1.996.120
Cheltuieli administrative	12	8.486.843	5.943.932
Cheltuieli/ (Reluări) nete cu ajustările de depreciere aferente activelor financiare, provizioane pentru riscuri si cheltuieli	13	1.492.537	(714.199)
Alte cheltuieli de exploatare	14	1.711.401	1.833.865
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare		1.825.610	119.833
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15	-	-
Profitul net al anului		1.825.610	119.833
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, nete de impozit		-	-
Rezultatul global total aferent anului		1.825.610	119.833

Avizat de Consiliul de Administratie in data de 19.06.2020.

ANDREI RAZVAN MICU
Director General

ADRIAN FLORESCU
Director General Adjunct

CORINA RADOI
Sef Departament Raportari si Metodologie

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5 din 76

Active	Nota	31 decembrie	31 decembrie	01 ianuarie
		2019	2018	2018
			Retratat*	Retratat*
Imobilizari corporale	16	395.007	446.846	156.327
Imobilizari necorporale	17	311.425	412.118	24.557
Drepturi de utilizare (IFRS 16)	31	513.300	-	-
Cheltuieli de achizitie reportate	18	3.331.857	673.840	1.335.075
Active financiare pastrate pana la scadenta	19	40.299.071	39.698.570	40.501.444
Plasamente la banci	22	9.791.335	3.968.222	5.644.319
Creante din asigurari si alte creante	20	16.769.606	19.529.549	19.927.576
Partea cedata din rezerva de prima		6.797.137	6.268.930	7.166.526
Partea cedata din rezerva de daune	21	23.580.090	34.912.049	32.901.401
Alte active nefinanciare		417.288	404.487	38.973
Numerar si echivalente de numerar	23	20.009.519	20.386.642	21.648.255
Total active		122.215.634	126.701.253	129.344.453
Capitaluri proprii				
Capital social	24	38.821.998	38.232.182	37.643.996
Rezerve legale	24	167.764	157.096	143.800
Rezultat reportat		(3.705.598)	(5.520.540)	(24.430.845)
Total capitaluri proprii		35.284.164	32.868.738	13.356.951
Datorii				
Rezerve de prime	25	16.333.184	13.322.068	14.010.460
Rezerve de daune	26	37.483.783	51.737.827	51.273.683
Alte rezerve		-	-	180.250
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	27	734.756	525.030	909.004
Datorii asociate contractelor de reasigurare	27	25.855.227	20.945.850	23.484.041
Datorii privind leasing-ul (IFRS 16)	31	528.662	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	29	1.291.000	2.830.972	21.676.026
Provizioane	30	4.640.750	4.452.213	4.448.204
Venituri in avans		64.108	18.555	5.834
Total datorii		86.931.470	93.832.515	115.987.502
Total capitaluri proprii si datorii		122.215.634	126.701.253	129.344.453

* A se vedea nota 2.25.

Avizat de Consiliul de Administratie in data de 19.06.2020.

ANDREI RAZVAN MICU
Director General

ADRIAN FLORESCU
Director General Adjunct

CORINA RADOI
Sef Departament Raportari si Metodologie

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

6 din 76

	Capital social	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2018 (Retratat*)	37.643.996	143.800	(24.430.845)	13.356.951
Profitul anului	-	-	119.833	119.833
Constituirea rezervei legale	-	13.296	(13.296)	-
Creșteri/Diminuări de valoare provenite din modificarea erorilor contabile	-	-	(18.234)	(18.234)
Total rezultat global	-	13.296	88.303	101.599
Tranzacții cu acționarii	-	-	-	-
Diminuare capital social în vederea acoperirii pierderii contabile statutare	(18.821.998)	-	18.821.998	-
Majorare capital social (din conversie imprumut subordonat)	19.410.184	-	-	19.410.184
Total tranzacții cu acționarii	588.186	-	18.821.998	19.410.184
Sold la 31 decembrie 2018 (Retratat*)	38.232.182	157.096	(5.520.540)	32.868.738
Profitul anului	-	-	1.825.610	1.825.610
Constituirea rezervei legale	-	10.668	(10.668)	-
Total rezultat global	-	10.668	1.814.942	1.825.610
Majorare capital social	589.816	-	-	589.816
Total tranzacții cu acționarii	589.816	-	-	589.816
Sold la 31 decembrie 2019	38.821.998	167.764	(3.705.598)	35.284.164

* A se vedea nota 2.25.

Avizat de Consiliul de Administrație în data de 19.06.2020.

ANDREI RAZVAN MICU
Director General

ADRIAN FLORESCU
Director General Adjunct

CORINA RADOI
Sef Departament Raportari si Metodologie

Notele explicative atasate fac parte integrantă din situațiile financiare.

7 din 76

	IFRS	IFRS
	31.12.2019	31.12.2018
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
- Incasari din prime brute	18.044.407	9.970.886
- Plati privind reasigurarea	4.317.322	6.429.654
- Incasari daune in sarcina reasuratorului	4.392.365	633.979
- Plati privind coasigurarea	1.027.151	-
- Plati privind salariile si alte drepturi	7.072.281	5.536.984
- Plati privind daunele	7.902.667	628.123
- Plati privind comisioanele de asigurare	2.645.286	1.740.615
Plati privind utilitatile si alte cheltuieli de exploatare	2.476.491	1.277.100
- Plati privind impozite si taxe	493.591	415.049
Incasari din decontari diverse	8.253.204	2.590.244
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	4.755.187	(2.832.416)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii:		
- Plati privind imobiliarile corporale	111.686	362.436
- Plati privind imobiliarile necorporale	185.105	441.098
- Incasari privind dobanzile	855.419	1.813.226
- Incasari din depozite ajunse la scadenta	22.528.806	5.684.427
- Plati aferente depozitelor constituite si achizițiilor de plasamente	28.218.131	3.964.000
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(5.130.697)	2.730.120
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare:		
Plati privind dobanzi imprumut	1.612	1.199.721
Trezorerie neta din activitatea de finantare	(1.612)	(1.199.721)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	(377.123)	(1.302.017)
Trezorerie si echivalente la inceputul perioadei	20.386.642	21.648.255
Trezorerie si echivalente la sfarsitul perioadei	20.009.519	20.386.642

Avizat de Consiliul de Administratie in data de 19.06.2020.

ANDREI RAZVAN MICU
Director General

ADRIAN FLORESCU
Director General Adjunct

CORINA RADOI
Sef Departament Raportari si Metodologie

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

8 din 76

1. INFORMATII GENERALE

S.C. COMPANIA DE ASIGURARI REASIGURARI EXIM ROMANIA (CARE-ROMANIA) S.A. (numita in continuare "Societatea", "CARE - România" sau "Companie") este o societate înregistrată în România la data de 9 martie 2009, cu sediul social în Bucuresti, Bd. Aviatorilor nr.33, parter, ap.1, sector 1, avand cod unic de inregistrare 25252500. CARE - România a fost autorizata de către ASF in data de 09 august 2010 si este înscrisa în Registrul Asiguratorilor cu nr. RA-067-09.08.2010.

CARE - Romania este o societate pe actiuni, organizata si functionand conform prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, Legii nr. 32/2000 privind activitatea de asigurare si supraveghere a asigurarilor, cu modificarile si completarile ulterioare si Legii 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare.

Societatea este autorizata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara ("ASF") sa practice clasele de asigurari generale:

Clasa 1 – Asigurari de accidente (inclusiv accidentele de munca si bolile profesionale);

Clasa 5 - Asigurari de mijloace de transport aerian;

Clasa 7 – Asigurari de bunuri în tranzit;

Clasa 8 – Asigurari de incendiu si alte calamitati naturale;

Clasa 9 – Alte asigurari de bunuri;

Clasa 11 – Asigurari de raspundere civila pentru mijloace de transport aerian;

Clasa 13 – Asigurari de raspundere civila generala;

Clasa 14 - Asigurari de credite;

Clasa 15 - Asigurari de garantii;

Clasa 16 – Asigurari de pierderi financiare.

Societatea mama, care intocmeste situatiile financiare consolidate, este Banca de Import Export a Romaniei – EXIMBANK S.A., cu sediul social in str. Barbu Delavrancea nr. 6A, sector 1, Bucuresti, Romania, avand cod unic de inregistrare 361560. Situatiile financiare anuale consolidate sunt disponibile pe site-ul Banca de Import Export a Romaniei – EXIMBANK S.A. (www.eximbank.ro).

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 2/28.12.2016 s-a aprobat modificarea sistemului de administrare al Societatii din sistem dualist in sistem unitar, Societatea fiind condusa de un Consiliu de Administratie alcatuit din 5 membri.

Consilul de Administratie al Companiei de Asigurari Reasigurari Exim Romania SA a fost numit prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2/30.05.2017.

Pentru respectarea prevederilor art. 3 alin. (1) din Regulamentul Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 conform carora „se supun aprobarii A.S.F.: a) membrii structurii de conducere din cadrul entitatilor reglementate”, la inceputul lunii iunie 2017, Societatea a demarat procesul de avizare a membrilor Consiliului de Administratie. Autoritatea de Supraveghere Financiara a aprobat membrii Consiliului de Administratie in sedinta din data de 06.10.2017.

Ca urmare a finalizării procesului de recrutare și selecție, în ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 23.04.2018, s-a aprobat numirea celui de-al cincilea membru al Consiliului de Administrație.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

Astfel, la data de 31 decembrie 2019 structurile de conducere din cadrul Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA au avut următoarea componență:

➤ Consiliul de Administratie:

- Bogdan Iulian Popa – Presedinte al Consiliului de Administratiei - Membru neexecutiv;
- Andrei Razvan Micu – Membru executiv;
- Adrian Razvan Florescu - Membru executiv;
- Gabriel Vasile Oltean- Membru neexecutiv;
- Cezar Flavian Patriche – Membru neexecutiv.

➤ Comitetul de Direcție

- Andrei Razvan Micu – Director General;
- Adrian Razvan Florescu – Director General Adjunct;

Prezentele situatii financiare au fost avizate de catre Consiliul de Administratie al CARE ROMANIA S.A., in data de 19.062020.

1.1. Bazele intocmirii

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

Societatea a intocmit prezentele situatii financiare pentru a indeplini cerintele Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”), Norma nr. 19 privind aplicarea Standardelor internationale de raportare financiara de catre societatile de asigurare, asigurare-reasigurare si de reasigurare din data de 30 octombrie 2015.

Situatiile financiare sunt destinate exclusiv pentru a fi utilizate de Societate, acționarii acesteia și Autoritatea de Supraveghere Financiara. In consecinta, este posibil ca situatiile financiare sa nu fie adecvate in alt scop.

Societatea a intocmit situatii financiare IFRS care cuprind:

- situatia pozitiei financiare,
- situatia profitului sau a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global,
- situatia fluxurilor de numerar si
- situatia modificarilor capitalurilor proprii,
- note la situatiile financiare care cuprind un sumar al politicilor contabile semnificative precum si alte informatii explicative.

Situatiile financiare statutare ale Societatii pentru anii incheiati la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 au fost intocmite in conformitate cu NORMA Nr. 41/2015 din 30 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare („Norma 41”), respectiv Reglementările Contabile Romanesti („RCR”) („situatii financiare statutare”). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile conform RCR si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.

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

Conform IFRS nu exista un format standard pentru prezentarea situatiilor financiare, fiind mentionat un minim de informatii care trebuie prezentate in Situatiia pozitiei financiare si in Situatiia profitului sau a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global. Obiectivul situatiilor financiare este de a oferi informatii despre pozitia financiara, performanta financiara si fluxurile de trezorerie ale unei entitati, utile pentru o gama larga de utilizatori in luarea deciziilor economice. Astfel, prezentele situatii financiare prezinta informatiile financiare grupate in categorii mai restranse in Situatiia pozitiei financiare si in Situatiia profitului sau a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, iar notele la Situatiile financiare sunt prezentate mai detaliat, in conformitate cu standardele IFRS aplicabile.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

10 din 76

1. INFORMATII GENERALE (continuare)**1.1. Bazele intocmirii (continuare)**

- Aplicarea standardului IFRS 4 „Contracte de asigurare” a implicat eliminarea rezervei de catastrofa a Societatii si efectuarea testului de adecvare a datoriilor, care a avut impact in reducerea cheltuielilor de achizitie reportate.
- A fost eliminat efectul reevaluarii la cursul de schimb de inchidere pentru activele si datoriile nemonetare exprimate in alte valute decat leul, care sunt considerate active si datorii monetare in situatiile financiare statutare si prin urmare sunt reevaluate. Activele si datoriile nemonetare care au fost reevaluate in situatiile financiare statutare si pentru care s-a calculat aceasta ajustare sunt: cheltuielile de achizitie amanate, rezerva de prime brute si rezerva de prime cedate.
- Depozitele pe termen scurt cu o scadenta originala mai mica de trei luni au fost clasificate in categoria „Numerar si echivalente de numerar”. In situatiile financiare statutare depozitele sunt prezentate pe o linie separata „Depozite la institutiile de credit” indiferent de scadenta depozitului.
- Aplicarea standardului IFRS 16 „Contracte de leasing” a implicat recunoasterea unui activ bilantier privind drepturile de folosinta ce decurg din contractul de leasing si a unei datorii aferente contractului. In contul de profit si pierdere apar doua tipuri de cheltuieli: cheltuieli cu amortizarea activului aferent dreptului de utilizare si cheltuiala cu dobanda.

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

Conducerea Societatii a elaborat situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 in baza principiului continuitatii activitatii.

Ca urmare a deciziei Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor Societății din data de 30.05.2017, Societatea a efectuat demersuri în vederea reducerii capitalului social cu suma de 18.821.998 lei, de la 37.643.996 lei la 18.821.998 lei, prin reducerea valorii nominale a actiunii de la 4 lei/actiune la 2 lei/actiune, proportional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social. Reducerea capitalului social a fost realizată pentru acoperirea parțială a pierderilor cumulate, înregistrate la 31.12.2016 în cuantum de 20.615.109 lei (conform Hotărârii nr. 2/30.05.2017).

După implementarea diminuării capitalului social conform Hotărârii AGEA nr. 2/30.05.2017 si inregistrata la Registrul Comertului in data de 11.10.2018, Societatea a demarat operațiunea de majorare a capitalului social, în vederea convertirii în acțiuni a împrumutului subordonat în valoare de 20.000.000 lei contractat de la actionarul majoritar EximBank SA conform Hotărârii AGEA nr. 3/30.05.2017.

În acest sens, în data de 24.10.2018, CARE România S.A. a convocat Ședința Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în vederea majorării capitalului social. Prin Hotărârea nr. 16/26.11.2018 Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat majorarea capitalului social al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA prin emisiunea unui număr de maxim 10.000.000 noi actiuni nominative, în formă dematerializata, cu o valoare nominala de 2 LEI fiecare, urmand ca, dupa majorare, capitalul social al Societatii sa fie de maxim 38.821.998 lei, aport exclusiv in numerar.

Cele 10.000.000 de acțiuni au fost subscribe integral de acționarul majoritar al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA, Banca de Export Import a României Exim Bank SA după cum urmează:

- în data de 28.12.2018 s-au scris 9.705.092 acțiuni, iar
- în data de 16.01.2019 s-a scris diferența de 294.908 acțiuni nesubscrise de ceilalți acționari ai Societății.

În temeiul prevederilor art. 7 alin. (4) din Norma ASF nr. 20/2016 privind autorizarea și monitorizarea societăților de asigurare si reasigurare, compania s-a adresat Autoritatii de Supraveghere Financiară în vederea obținerii aprobării majorării capitalului social. Prin Decizia ASF nr. 824 din data de 14.06.2019 s-a aprobat modificarea art. 6 din Actul Constitutiv al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA, ca urmare a majorării capitalului social cu suma de 20.000.000 lei.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

11 din 76

1. INFORMATII GENERALE (continuare)**1.3. Continuitatea activitatii (continuare)**

În data de 26.06.2019, s-a înregistrat la Registrul Comerțului majorarea capitalului social al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA de la 18.821.998 lei la 38.821.998 lei, prin emisiune de noi acțiuni și aport exclusiv în numerar în cuantum de 20.000.000 lei, pentru care s-au emis un număr de 10.000.000 de acțiuni nominative, în formă dematerializată, la o valoare nominală de 2 lei/acțiune. La 31 decembrie 2018 capitalul social al Companiei era de 38.232.181 lei din care varsat 18.821.998.

În perioada Ianuarie - Decembrie 2019, au fost încheiate un număr total de 3,623 contracte de asigurare noi pentru care valoarea sumei asigurate este de 4,31 mld. lei comparativ cu 2,263 contracte de asigurare noi pentru care valoarea sumei asigurate este de 3,66 mld. lei în aceeași perioadă a anului 2018.

Societatea a implementat o noua strategie de subscriere concentrându-se asupra polițelor cu sume asigurate reduse cu scopul de a diminua concentrarea de risc. Astfel în 2019 a crescut cu 60% numărul de contracte noi și doar cu 17% sumele asigurate.

Primele brute subscrise în perioada de referință, atât pentru contractele noi cât și pentru suplimentele aferente contractelor în derulare, însumează 16,89 mil. lei. comparativ cu 10,97 mil. lei în aceeași perioadă a anului 2018. În perioada analizată s-au subscris polițe pentru 1,513 clienți, dintre care 233 clienți atrași prin intermediul colaborării cu societatea mamă comparativ cu 902 clienți, dintre care 223 clienți atrași prin intermediul colaborării cu EximBank în aceeași perioadă a anului 2018. În cursul perioadei de referință 4,17% din primele brute subscrise sunt atribuite canalului de distribuție EximBank – C.A.R.E. România S.A. comparativ cu 7.65% în aceeași perioadă a anului 2018.

Cu toate că anumite circumstanțe legate de COVID-19 s-au manifestat înainte de 31 decembrie 2019, Organizația Mondială a Sănătății a clasificat COVID-19 ca o urgență din perspectiva sănătății globale la sfârșitul lui ianuarie 2020, ulterior perioadei de raportare, iar guvernele naționale au luat măsuri specifice de combatere a pandemiei, după acest anunț.

Din punctul de vedere al activității de subscriere societatea nu este autorizată să practice asigurări în clasa 2 de risc – asigurări de sănătate, prin urmare în portofoliul companiei nu există polițe de acest gen la data de 31.12.2019.

Nu există cazuri în care se oferă acoperire pentru riscurile de epidemie și/sau pandemie, aceste riscuri nefiind cuprinse în contractele de asigurare.

Referitor la alte clase de asigurare care pot fi impactate de aceste fenomen (de exemplu eventuale întârzieri în anumite lucrări pentru care există în portofoliul CARE România polițe aferente clasei 15), menționăm că, în conformitate cu prevederile din Condițiile generale/specifice de acordare a acestora, epidemiile/pandemiile sunt declarate cazuri de forță majoră și nu sunt acoperite de aceste polițe. Totuși impactul asupra businessului CARE România derivă tot din clasa 15 de garanții, din cauza suspendării achizițiilor publice, ceea ce va determina o încetinire (chiar stopare) a noilor contracte. Nu neglijăm nici impactul pe celelalte clase de asigurări, datorat stresului financiar suferit de clienți, persoane fizice cât și juridice, asigurații fiind tentați la a renunța la anumite cheltuieli, inclusiv la plata primelor de asigurare. Primele brute subscrise în primele patru luni ale anului 2020 au înregistrat o creștere cu 120,59% față de aceeași perioadă a anului trecut.

În planul de afaceri al societății, ca urmare a pandemiei COVID 19 s-a revizuit procentul de creștere al nivelului primelor brute subscrise față de media ultimilor doi ani financiari (13,93 mil lei) la doar 6%, având în vedere impactul acesteia asupra activității economice românești. Aceasta ajustare a creșterii primelor brute subscrise conduce la o estimare de prime brute subscrise de aprox. 14,8 mil lei, suficient pentru a permite continuarea activității companiei. Totodată din analiza internă efectuată Covid -19, nu ar avea efecte asupra deprecierei activelor.

Referitor la activele financiare deținute de societate respectiv titluri de stat în valută (cu maturitate T2 2020) și lei (maturitate după 2021), în urma influențelor crizei COVID19, pietele au fost caracterizate de volatilitate crescută și scaderi importante ale preturilor acțiunilor la nivel global, precum și ale altor active percepute ca fiind cu risc. Titlurile de stat din țările emergente, cum este și cazul României, au fost asimilate de investitorii internaționali acestei categorii, de active cu risc. Astfel titlurile de stat românești s-au depreciat. Preturile cotate pentru obligațiunile de stat românești prezintă distorsiuni majore și relevanța scăzută în raport cu evoluțiile macroeconomice înregistrate, precum și cu deciziile autorităților și ale BNR. Așteptările sunt ca volatilitatea ridicată și lipsa lichidității să persiste în perioada următoare, până la expirarea stării de urgență, cel puțin. Având în vedere că, în portofoliul CARE România, titlurile sunt deținute la cost amortizat, considerăm că impactul va fi redus.

În România, autoritățile de supraveghere au cerut, de asemenea, instituțiilor financiare (banci, companii de asigurări etc.) să își actualizeze planurile de continuitate a afacerii la noul context financiar internațional. De altfel, instituțiile care activează în industria financiar-bancară sunt obligate de legislație să implementeze astfel de planuri, pe care să le și testeze periodic.

Notele explicative atasate fac parte integrantă din situațiile financiare.

1. INFORMATII GENERALE (continuare)**1.3. Continuitatea activitatii (continuare)**

Avand in vedere efectul masurilor prezentate mai sus si capacitatea actionarilor de a furniza capitaluri proprii suplimentare, la 31 decembrie 2019 nu exista evenimente sau conditii care ar putea indica incapacitatea Societatii a a-si continua activitatea. Astfel, conducerea Societatii a elaborat aceste situatii financiare in baza principiului continuitatii activitatii.

1.4. Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare**Standarde si modificari la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare inca**

La data semnarii acestor Situatii financiare, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu au intrat in vigoare inca:

- Modificari la **IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** si **IAS 8 „Politici contabile, schimbari in estimarile contabile si erori”** – Definitia pragului de semnificatie – adoptat de UE pe 29 noiembrie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);

IFRS 9 “Instrumente Financiare”, emis pe data 24 Iulie 2014 este standardul ce inlocuieste IAS 39 “Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare”, aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018. Societatile de asigurare pot amana aplicarea IFRS 9 pana la data intrarii in vigoare a Standardului IFRS 17 Contracte de asigurare, care a fost extinsa de la 1 ianuarie 2022 la 1 ianuarie 2023.

IFRS 9 include cerinte privind instrumentele financiare, referitoare la recunoasterea, clasificarea si evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoasterea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor:

- IFRS 9 introduce o noua abordare privind clasificarea activelor financiare, care este determinata de caracteristicile fluxurilor de numerar si de modelul de business in cadrul caruia este detinut un activ. Aceasta abordare unica bazata pe principii inlocuieste cerintele din IAS 39 bazate pe reguli. Noul model va determina de asemenea existenta unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.
- IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile asteptate, care va impune recunoasterea mai rapida a pierderilor asteptate din deprecierea creantelor. Standardul prevede ca entitatile sa inregistreze pierderile din depreciere asteptate aferente creantelor din momentul recunoasterii initiale a instrumentelor financiare si totodata sa recunoasca mult mai repede pierderile din depreciere asteptate pe intreaga durata de viata a acestora.
- IFRS 9 introduce un model semnificativ imbunatatit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerinte suplimentare de prezentare a informatiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezinta o revizuire semnificativa a principiilor contabilitatii de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitatile de administrare a riscurilor.
- IFRS 9 elimina volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzata de modificarea riscului de credit aferent datoriilor evaluate la valoare justa. Modificarea cerintelor de contabilizare a acestor datorii presupune ca veniturile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entitati nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere.

Entitatea, in calitate de furnizor de asigurare, intentioneaza aplica scutirea de la adoptarea IFRS 9. Avand in vedere planificarea de implementare previzionata pentru 1 ianuarie 2021, Societatea nu este, la acest moment, in masura sa estimeze rezonabil impactul adoptarii acestui standard.

Obiectivele modelului de business aplicat portofoliului de titluri sunt atat de a colecta fluxurile de numerar contractuale cat si de a vinde titlurile, in cazul aparitiei unui eveniment catastrofal. Cu toate acestea, se poate concluda ca modelul de business este de tip «held to collect» (titlurile sunt detinute pentru a colecta fluxul de numerar). Pana in acest moment Societatea nu a vandut nicio serie detinuta, deoarece nu a avut nevoie de aceste lichiditati.

Pe baza evaluarii preliminare, Societatea se asteapta ca toate activele financiare clasificate drept credite si creante in conformitate cu IAS 39 sa continue sa fie evaluate la cost amortizat in conformitate cu IFRS 9.

Pe de alta parte, este de asteptat ca noul model de pierderi asteptate din depreciere in conformitate cu IFRS 9 sa accelereze recunoasterea pierderilor din depreciere si sa conduca la ajustari pentru depreciere mai mari la data aplicarii initiale.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

Societatea va amana aplicarea IFRS 9 pana la data intrarii in vigoare a Standardului IFRS 17 Contracte de asigurare, ce a fost extinsa de la 1 ianuarie 2021 la 1 ianuarie 2022, aplicand exceptia temporara de aplicare a IFRS 9 asa cum a fost descrisa in modificarile aduse standardului IFRS 4 descrise in paragraful urmator.

Noi standarde si modificari la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost adoptate inca de UE

In prezent, standardele IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de IASB cu exceptia urmatoarelor noi standarde si amendamente la standardele existente, care nu au fost inca adoptate pentru a fi aplicate in UE pana la data publicarii acestor Situatii financiare:

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021);
- Modificari la **IFRS 3 „Combinari de intreprinderi”** – definitia unei intreprinderi (in vigoare pentru combinarile de intreprinderi pentru care data achizitiei este in sau dupa inceputul primei perioade anuale de raportare incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020, si pentru achizitiile de active care au loc in sau dupa inceputul acestei perioade),
- Modificari la **IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);
- **IFRS 14 „Conturi reglementate de amanare”** – (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – UE a decis sa nu inceapa procesul de adoptare si sa astepte versiunea finala a standardului;
- Modificari la **IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”** si **IAS 28 „Investitii in asociatii si societati mixte”** – Vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si asociatul sau/ societatea mixta si modificarile ulterioare (intrarea efectiva in vigoare a fost amanata pe termen nedefinit pana la finalizarea proiectelor de cercetare asupra capitalurilor).

Compania anticipeaza ca adoptarea acestor noi standarde si a modificarilor standardeleor existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.

Contabilitatea de acoperire pentru portofoliul de active si datorii financiare ale carei principii nu au fost adoptate de UE ramane in continuare nereglementata.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

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

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

2.1. Conversia in valuta

Moneda functionala si de prezentare

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

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data tranzactiilor. Actiunile si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva.

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina sunt recunoscute in situatia rezultatului global cu exceptia celor care au fost recunoscute in capitalurile proprii ca urmare a inregistrarii in conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1. Conversia in valuta (continuare)

Moneda functionala si de prezentare (continuare)

Diferentele de conversie asupra elementelor de natura participatiilor detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sunt prezentate ca fiind castiguri sau pierderi din valoarea justa. Diferentele de conversie asupra elementelor de natura instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

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

2.2. Imobilizari corporale

Recunoasterea si evaluarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea acumulata si ajustarile/ pierderile din depreciere.

Costul de achizitie al imobilizarilor corporale cuprinde:

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

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune sau alte contracte similare se evidentiaza la imobilizari corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizari corporale proprii. Se supun, de asemenea, amortizarii investitiile efectuate la imobilizarile corporale luate cu chirie, pe durata contractului de inchiriere.

Amortizarea imobilizarilor corporale

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata utila de viata estimata a activelor. 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 imobilizarilor corporale este inregistrata pe baza metodei liniare dupa cum urmeaza:

Categorie	Ani
Imbunatatiri cladiri	5
Echipament si mobilier	10
Mijloace de transport	6
Echipament informatics	4

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.2. Imobilizari corporale (continuare)

Amortizarea imobilizarilor corporale (continuare)

Conducerea reconsidera valoarea contabila a cladirilor si echipamentelor in cazul in care evenimentele sau schimbarile de circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu ar putea fi recuperabila.

Metodele de amortizare, duratele utile de viata estimate precum si valorile reziduale sunt revizuite de catre conducerea Societatii la fiecare data de raportare.

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.

Derecunoasterea imobilizarilor corporale

Valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale si amortizarea aferenta 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.

2.3. Imobilizari necorporale

Recunoastere si evaluare

Imobilizarile necorporale ale Societatii sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si ajustarea pentru depreciere si pierderi de valoare.

Costul unei imobilizari necorporale dobandite separat este alcatuit din:

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

Amortizare

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare, pe perioada estimata a duratei utile de functionare a imobilizarii necorporale. Imobilizarile necorporale sunt amortizate de la data la care activul este pregatit de utilizare. Durata de functionare utila a imobilizarilor necorporale este de 3 ani.

2.4 Cheltuielile de achizitie reportate („DAC”)

Cheltuielile de achizitie reportate sunt reprezentate de cheltuielile de achizitie efectuate in cursul exercitiului financiar, dar care sunt aferente unor perioade viitoare. Cheltuielile de achizitie reportate cuprind doar comisioanele catre agenti si brokeri de asigurare.

Cheltuieli de achizitie

Cheltuielile de achizitie ale politelor sunt acele cheltuieli care intervin in procesul de subscriere, atat direct cat si indirect. Cheltuielile de achizitie includ comisioane catre agenti si brokeri de asigurare si cheltuieli de reclama si publicitate.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**2.4 Cheltuielile de achizitie reportate („DAC”) (continuare)***Cheltuieli de achizitie (continuare)*

In general, cheltuielile de achizitie reportate reprezinta acea proportie a costurilor de achizitie care corespund rezervei de prima aferenta primelor brute subscrise.

2.5. Active si datorii financiare

Societatea recunoaste un activ financiar sau o datorie financiara in situatia pozitiei financiare atunci cand acesta devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului.

2.5.1. Active financiare**2.5.1.1. Clasificarea activelor financiare**

Societatea clasifica activele financiare in urmatoarele categorii:

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

Clasificarea este determinata de conducere in momentul recunoasterii initiale si depinde de scopul pentru care au fost dobandite aceste active. IAS 39 "Instrumente financiare: recunoastere si evaluare", clasifica toate activele financiare si datoriile financiare pe categorii specifice. Clasificarea unui anumit instrument financiar este efectuata la recunoasterea initiala si determina tratamentul contabil ulterior.

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

Aceasta categorie contine doua subcategorii: active financiare detinute in vederea tranzactionarii si cele clasificate initial la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Un activ financiar este clasificat in categoria activelor financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere la achizitie daca este dobandit in scopul tranzactionarii pe termen scurt, daca face parte dintr-un portofoliu de active financiare achizitionate in scopul obtinerii unui profit pe termen scurt sau daca aceasta este decizia conducerii.

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate ca fiind detinute pentru tranzactionare daca nu reprezinta instrumente utilizate pentru contabilitatea de acoperire.

Societatea nu a desemnat niciun activ financiar la valoare justa prin contul de profit sau pierdere.

b) Credite si creante

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe si determinabile care nu sunt cotate pe piata activa si care sunt diferite de cele pe care Societatea intentioneaza sa le vanda pe termen scurt sau pe care le-a desemnat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sau care sunt disponibile pentru vanzare.

Creantele rezultate din contractele de asigurare sunt clasificate in aceasta categorie si sunt evaluate la cost amortizat mai putin depreciere.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**2.5.1. Active financiare****2.5.1.1. Clasificarea activelor financiare***b) Credite si creante*

Societatea a clasificat in aceasta categorie urmatoarele tipuri de active financiare:

- creante comerciale provenind din activitatea de asigurare
- creante din regrese
- depozite pe termen lung
- garantii
- creante in relatia cu bugetul statului si alte institutii ale statului
- alte creante

c) Investitii pastrate pana la scadenta

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

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

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

Reclasificarea activelor din detinute pana la scadenta in disponibile pentru vanzare

Daca, in urma modificarii intentiei sau capacitatii, nu mai este potrivita clasificarea unei investitii drept pastrata pana la scadenta, ea trebuie reclasificata drept disponibila in vederea vanzarii si va fi reevaluat la valoarea justa, iar diferenta dintre valoarea sa contabila si valoarea justa trebuie sa fie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global.

Societatea nu mai poate sa clasifice nici un activ financiar drept pastrat pana la scadenta daca a vandut sau a reclasificat, in anul financiar curent sau in ultimii doi ani financiari precedenti, mai mult decat o valoare nesemnificativa din investitiile pastrate pana la scadenta (mai mult decat nesemnificativa in raport cu valoarea totala a investitiilor pastrate pana la scadenta), altele decat cele din vanzari sau reclasificarile care:

- (i) sunt atat de aproape de scadenta sau de data anticipata de rascumparare a activelor financiare (de exemplu, la mai putin de trei luni inainte de data scadentei), incat modificarile ratei de pe piata a dobanzii nu au un efect semnificativ asupra valorii juste a activelor financiare;
- (ii) au loc dupa ce entitatea a colectat cea mai mare parte din valoarea initiala a activului financiar prin plati programate sau plati anticipate; sau
- (iii) se pot atribui unui eveniment izolat care iese din sfera de control a entitatii, nu se repeta si nu ar fi putut fi anticipat in mod rezonabil de catre entitate.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.5.1. Active financiare

2.5.1.1. Clasificarea activelor financiare

d) Active financiare disponibile pentru vanzare

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

Ulterior recunoasterii initiale, instrumentele de capitaluri clasificate ce active financiare disponibile pentru vanzare pentru care exista o piata activa sunt masurate la valoarea justa iar modificarile de valoare justa, altele decat pierderile din depreciere, precum si castigurile si pierderile rezultate din variatia cursului de schimb aferent instrumentelor financiare, sunt recunoscute direct in capitalurile proprii.

In momentul in care activul este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulata este transferata in contul de profit sau pierdere.

Societatea nu a desemnat niciun activ financiar in categoria disponibil pentru vanzare.

2.5.1.2. Recunoastere si evaluare

a) Recunoastere initiala

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

b) Derecunoastere

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

c) Evaluare ulterioara

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

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

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

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

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

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.5.1. Active financiare

2.5.1.3. Determinarea valorii juste

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

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

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

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

2.5.2. Datorii financiare

2.5.2.1. CLASIFICAREA DATORIILOR FINANCIARE

Datoriile financiare sunt clasificate la recunoasterea initiala ca fiind evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

2.5.2.2. RECUNOASTERE SI EVALUARE

a) Recunoasterea initiala

O datorie financiara este recunoscuta initial la valoarea sa justa inclusiv costurile de tranzactionare direct atribuibile achizitionarii acestora, cu exceptia datoriilor la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Datoriile financiare inregistrate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sunt recunoscute initial la valoarea justa, iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate drept cheltuieli in contul de profit sau pierdere.

b) Derecunoastere

O entitate trebuie sa inlature o datorie financiara (sau o parte a unei datorii financiare) din situatia pozitiei financiare atunci cand, datoria este lichidata, adica obligatia specificata in contract este stinsa, anulata sau expira.

c) Evaluare ulterioara

Dupa recunoasterea initiala, o entitate trebuie sa evalueze toate datoriile financiare la costul amortizat, utilizand metoda dobanzii efective, cu exceptia datoriilor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Costul amortizat al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care datoria financiara este masurata la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective.

2.5.3 Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate si valoarea neta este raportata in situatia pozitiei financiare numai daca exista in mod curent un drept legal de a compensa sumele recunoscute si o intentie de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activelor si de decontare a datoriilor in mod simultan.

Societatea efectueaza compensari intre creantele si datoriile Societatii fata de acelasi agent economic numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.6. Deprecierea activelor

a) Active financiare inregistrate la costul amortizat

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

Societatea evalueaza daca exista dovezi obiective de depreciere cum ar fi o incalcare a conditiilor contractului, de exemplu, neindeplinirea obligatiei de plata a primelor (a se vedea nota 3).

Politica contabila pentru evaluarea deprecierei creantelor din regrese este prezentata in nota 2.8.

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

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

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

b) Active financiare disponibile pentru vanzare

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

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

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

c) Deprecierea altor active financiare

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

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

21 din 76

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.7. Creante din asigurare

Creantele din asigurare sunt recunoscute initial la valoarea primelor de incasat aferente fiecărei 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 sau asigurarilor de viata 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, atat direct de la client cat si indirect prin intermediari.

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

2.8. Creante din regrese

Sumele recuperabile provenite din subrogarea in drepturile asiguratilor fata de terti sau din recunoasterea drepturilor de proprietate asupra bunurilor asigurate (in urma unei daune totale), se estimeaza la valoarea lor probabila de realizare si nu se deduc din suma rezervei de daune.

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

Inainte de a demara procedura de recuperare a regresului, societatea are in vedere factori precum:

- Existenta unui contract de reasigurare cu privire la polita executata, precum si suma recuperabila prevazuta de contractul de reasigurare;
- Ultimul bilant publicat de societate, care reflecta profitul sau pierderea societatii in anul financiar inchis;
- Existenta unei cereri de deschidere a procedurii de insolventa impotriva societatii;
- Daca societatea de afla deja in procedura de insolventa sau chiar in procedura falimentului;
- Daca termenul de depunere a declaratiei de creanta a expirat sau nu;
- Recuperabilitatea creantelor provenite din regrese
- Existenta suspiciunilor privind savarsirea unor fapte penale de catre membrii conducerii societatii respective si care au legatura cu politele in baza carora se efectueaza regresul;
- Punctul de vedere al persoanei impotriva careia se exercita regresul, disponibilitatea acesteia de a restitui valoarea de recuperate, precum si eventuale negocieri;

Dupa ajungerea cererii de regres pe rolul instantei de judecata, procentul de recuperare va fi ajustat in functie de:

- Solutia pronuntata de aceasta pe fondul cauzei (hotararile primei instante fiind supuse de regula controlului instantei superioare),
- Intrarea societatii in procedura de insolventa sau chiar in procedura falimentului;
- Admiterea unui plan de reorganizare, daca este cazul, in care este prinsa creanta datorata companiei;
- Efectuarea unor plati din suma datorata;

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.8. Creante din regrese (continuare)

Dupa solutionarea definitiva a cererilor de chemare in judecata, are loc o reajustare a procentului de recuperare in functie de:

- Solutia pronuntata de instantele judecatoresti;
- Demarea procedurii de executare silita, prin intermediul unui executor judecatoresc;
- Daca dupa depunerea cererii de executare si transmiterea de catre executorul judecatoresc a adreselor de poprire, se constata existenta altor creditori ale caror creante sunt prioritare;
- Capacitatea de plata a societatii debitoare;

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

2.9. Capital social

Capitalul social este egal cu valoarea nominala a actiunilor sau partilor sociale, respectiv cu valoarea aportului de capital, a primelor si rezervelor incorporate sau a altor operatiuni care duc la modificarea acestuia.

Capitalul subscris si varsat se inregistreaza distinct in contabilitate, pe baza actelor de constituire a societatii si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Capitalul subscris si nevarsat se inregistreaza in contabilitate in baza promisiunii de aport a actionarilor. Regularizarea capitalului subscris nevarsat in capital subscris varsat se realizeaza in urma stingerii creantei fata de actionarii care au subscris precum si in urma indeplinirii tuturor formalitatilor legale, cum ar fi obtinerea aprobarilor de la Audititatea de Supraveghere Financiara si inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului.

2.10. Clasificarea contractelor de asigurari si a celor de investitii

Societatea subscrie contracte prin care isi asuma riscul de asigurare.

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

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

- Rata dobanzii;
- Pretului titlului de valoare;
- Pretul bunurilor;
- Cursul de schimb valutar;
- Indicele preturilor;
- Rating-ul sau indicele de credit; sau
- Alta variabila similara.

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

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.10. Clasificarea contractelor de asigurari si a celor de investitii (continuare)

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

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

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

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

Toate contractele de asigurare din portofoliul Societatii indeplinesc conditiile contractelor din asigurare conform standardului IFRS 4. Societatea nu detine contracte de autoasigurare si isi asuma riscul de asigurare pentru contractele existente.

2.11. Creante sau datorii cu reasuratorii

Beneficiile la care are dreptul Societatea conform contractelor sale de reasigurare sunt recunoscute ca active din reasigurare. Societatea prezinta ca active partea cedata din rezerva de prima si din rezerva de daune.

Sumele recuperabile de la sau datorate reasuratorilor sunt evaluate in concordanta cu sumele asociate contractelor de asigurare reasurate si in conformitate cu termenii fiecarui contract de reasigurare.

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

Conturile de primit si de platit din operatiunile curente de reasigurare provin din operatiuni de decontare de cont curent cu reasuratorii si brokerii de reasigurare in legatura cu activitatea de reasigurare cedata (reasigurare pasiva).

Creantele din reasigurari cedate sunt analizate periodic, cel putin la fiecare perioada de raportare, din perspectiva riscului de neincasare pentru creantele de la reasuratorii cu o vechime mai mare de 90 zile. Ajustarile de depreciere a acestor creante se estimeaza la nivelul pierderii probabile si se inregistreaza in contul de profit si pierdere.

2.12. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si elementele asimilate numerarului includ conturile curente si depozitele la banci detinute in sold la data intocmirii situatiilor financiare cu scadenta contractuala mai mica de 3 luni.

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

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.13. Rezerve tehnice

b) Rezerva de daune neavizate (IBNR)

Rezerva de daune neavizate se creeaza si se ajusteaza cel putin anual, in baza estimarilor Societatii, ale cuantumului daunelor pentru evenimente intamplate, dar inca neavizate sau insuficient avizate.

In vederea estimarii rezervei de daune neavizate, pentru toate clasele de asigurare, Societatea a ales sa utilizeze metoda Chain-Ladder (fara inflatie si cu ajustarea distributiei de daune).

Pentru clasa de asigurare 13 "Asigurari de raspundere civila generala", avand in vedere ca cea mai mare parte a daunelor provin de la politele care au fost subscrise pe teritoriul Italiei (Societatea a renuntat la subscrierea acestor riscuri), pentru o abordare corecta si prudenta, s-a ales ca Rezerva de daune neavizate sa fie determinata separat pentru cele doua portofolii, respectiv cel subscris in Romania si cel subscris in Italia.

Rezerva de daune neavizate cedata in reasigurare a fost obtinuta prin aplicare procentului mediu de cedare pentru fiecare clasa de asigurare la Rezerva de daune neavizate bruta.

c) Rezerva de prime

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

2.14. Testul privind adecvarea datoriiilor

Societatea efectueaza testul de adecvare a rezervelor tehnice pentru a evalua daca datoriile rezultate din contractele de asigurare recunoscute sunt adecvate, folosind estimari curente ale fluxurilor de trezorerie viitoare aferente contractelor sale de asigurare. Daca aceasta evaluare arata ca valoarea contabila a datoriiilor de asigurare minus costurile de achizitie amanate si imobiliarile necorporale aferente contractelor de asigurare achizitionate in urma unei combinari de afaceri sau a unui transfer de portofoliu este inadecvata in lumina estimarilor de fluxuri viitoare de trezorerie, intreaga diferenta trebuie sa fie recunoscuta in profit sau pierdere. Testul de adecvare a rezervelor tehnice se efectueaza cel putin anual la incheierea exercitiului financiar, pe baza fluxurilor de trezorerie brute.

Testul de adecvare a rezervelor tehnice aferente riscurilor neexpirate consta in comparatia urmatoarelor doua elemente:

- i. rezerva de prime minus costurile de achizitie amanate;
- ii. suma despagubirilor estimate (inclusiv costurile de instrumentare a cererilor de despagubire) si costurilor de administrare.

In cazul in care valoarea obtinuta la punctul i) este mai mica decat cea obtinuta la punctul ii), cumulat la nivelul intregului portofoliu de asigurari, atunci rezervele tehnice aferente riscurilor neexpirate sunt inadecvate, rezultand o insuficienta a rezervei de prime. Astfel, este inregistrata diminuarea soldului cheltuielilor de achizitie reportate cu deficienta observata, iar in cazul in care soldul cheltuielilor de achizitie reportate nu este suficient, crearea unei rezerve suplimentare. In caz contrar, rezervele tehnice aferente riscurilor neexpirate sunt adecvate si nu impun analize suplimentare.

Pentru estimarea despagubirilor si a costurilor de administrare, Societatea foloseste cele mai bune presupuneri, astfel:

- despagubirile viitoare (inclusiv costurile de instrumentare a cererilor de despagubire) se estimeaza in functie de rata daunelor finale pe an de subscriere pentru fiecare clasa de asigurare;
- asigurari avand in vedere faptul ca riscurile neexpirate provin in marea majoritate din ultimul/ultimii ani de subscriere;
- cheltuielile de administrare viitoare se estimeaza in functie de rata medie a cheltuielilor administrative la nivelul intregului portofoliu de asigurari (excluzand cheltuielile de achizitie care au fost incluse in calculul costurilor de achizitie amanate)

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.15. Alte datorii asociate contractelor de asigurare

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

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

2.16. Datorii comerciale si alte datorii

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

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

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.

2.17. Beneficii ale angajatilor

In cursul normal al activitatii, Societatea face plati fondurilor de sanatate, pensii si somaj de stat in contul angajatilor sai la ratele statutare. Toti angajatii Societatii sunt membri ai planului de pensii al Statului Roman. Aceste costuri 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.

2.18. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

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

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata. Diferentele rezultate in urma ajustarilor necesare sunt recunoscute in contul de profit 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

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

26 din 76

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.19. Active si datorii contingente

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilantului si a caror existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii. Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, deoarece ele nu sunt certe iar recunoasterea lor ar putea determina un venit care sa nu se realizeze niciodata. In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si este adecvata recunoasterea lui in bilant. Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile. Daca este doar probabila o crestere a beneficiilor economice, entitatea va prezenta in notele explicative activul contingent.

O datorie contingenta este:

- obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

O datorie contingenta nu este recunoscuta in bilant, aceasta fiind prezentata in notele explicative. Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

2.20. Recunoasterea veniturilor

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

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

Veniturile din prime brute subscrise sunt prezentate net de primele brute subscrise anulate ca urmare a incetarii valabilitatii unui contract de asigurare inaintea termenului de expirare a acestuia sau in cazul neplatii primelor de asigurare.

2) *Venituri din comisioane*

Veniturile din comisioane includ comisioanele aferente primelor cedate in reasigurare si se inregistreaza in momentul semnarii contractului de reasigurare.

3) *Venituri si cheltuieli cu dobanzile*

Veniturile si cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global prin metoda dobanzii efective. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile in numerar preconizate in viitor pe durata de viata asteptata a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.21. Impozitul pe profit amanat

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

Impozitul pe profit amanat este calculat folosind ratele de impozitare existente la finalul perioadei de raportare si se estimeaza ca vor fi aplicate atunci cand activul din impozitul pe profit amanat aferent va fi realizat sau cand va fi decontata datoria din impozitul pe profit amanat. Pentru cele 2 perioade de raportare, a fost folosita rata impozitului pe profit de 16%.

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

- Activele din impozit pe profit amanat sunt recunoscute in masura in care este probabil sa fie disponibil in viitor un profit impozabil in baza caruia sa fie utilizate diferentele temporare. Diferentele temporare sunt acele diferente aparute intre valoarea contabila a unui activ sau a unei datorii si baza sa fiscala.
- *diferente temporare impozabile*, care sunt acele diferente temporare ce vor avea drept rezultat valori impozabile la determinarea profitului impozabil (sau a pierderii fiscale) al (a) perioadelor viitoare, atunci cand valoarea contabila a activului sau datoriei este recuperata sau decontata,
- *diferentele temporare deductibile*, care sunt acele diferente temporare ce vor avea drept rezultat valori deductibile la determinarea profitului impozabil (sau a pierderii fiscale) al (a) perioadelor viitoare, atunci cand valoarea contabila a activului sau datoriei este recuperabila sau decontata.

Impozitul amanat aferent evaluarii la valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare si a acoperirilor impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie care sunt inregistrate sau creditate direct in alte elemente ale rezultatului global este inregistrat direct in alte elemente ale rezultatului global si recunoscut ulterior in contul de profit sau pierdere impreuna cu castigul sau pierderea din instrumentul financiar recunoscute in situatia rezultatului global (a se vedea Nota 15).

2.22. Impozit pe profit curent

Societatea inregistreaza impozitul pe profit stabilit in conformitate cu prevederile Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal si normele emise in aplicarea acesteia.

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

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

2.23. Contracte de leasing

Contracte de leasing operational

Contractele de leasing in care o portiune semnificativa a riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt retinute de locator sunt clasificate ca si contracte de leasing operational. Platile efectuate in cadrul unui asemenea contract (net de orice facilitati acordate de locator) sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe o baza liniara pe durata contractului.

Politicele contabile aplicate in aceste situatii financiare IFRS sunt aceleasi ca cele aplicate in situatiile financiare anuale statutare la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, exceptand adoptarea noilor standarde in vigoare de la 1 ianuarie 2019.

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

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

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)
2.23. Contracte de leasing (continuare)
IFRS 16 „Contracte de leasing”

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

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

Drepturile de utilizare a activelor aferente contractelor de leasing operational anterioare au fost evaluate la data aplicarii initiale la valoarea datoriei de leasing, ajustata cu platile in avans. Datoriile din leasing au fost evaluate la valoarea platilor de leasing pe perioada contractuala ramasa, actualizata cu rata de imprumut marginala de la 1 ianuarie 2019. Rata de discount aplicata acestor datorii din leasing la 1 ianuarie 2019 a fost 6%. Rata de discount a fost de 6% pe baza unui rationament profesional, fiind o rata a dobandii pe care EXIM ar fi suportat-o de la data inceperii contractului, daca ar fi finantat cumpararea din piata a bunurilor pentru care se aplica IFRS 16

Aplicarea pentru prima data a IFRS 16 a avut ca rezultat recunoasterea de active sub forma drepturilor de utilizare precum si datorii aferente la 1 ianuarie 2019 astfel:

Tranzitia in cifre la 01.01.2019

RON	1 ian. 2019
Active din drepturi de utilizare auto	272.873
Active din drepturi de utilizare cladire	815.632
Datorii din drepturi de utilizare cladire	(815.632)
Datorii din drepturi de utilizare auto	(272.873)
Rezultatul exercitiului	-

Angajamente de leasing operatiional la 31 decembrie 2018

	519.639
Contracte de leasing pe termen scurt și pentru active cu valoare scăzută	-
Efectul discountării	66.721
Valoarea actualizată a plăților de leasing exigibile	1.021.784
Datorii de leasing recunoscute la 1 ianuarie 2019	1.088.505

Compania are, in principal, contracte de leasing pentru inchirieri de autovehicule si inchirierea cladirii, ce reprezinta si sediul social al societatii.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.24. Parti afiliate

O parte este considerata ca fiind afiliata, daca:

a) direct sau indirect, prin unul sau mai multi intermediari, partea:

a.1) controleaza, este controlata de sau se afla sub controlul comun al entitatii (aceasta include societatile mama, filialele si filialele membre);

a.2) are un interes intr-o entitate care ii ofera influenta semnificativa asupra entitatii respective;

a.3) detine controlul comun asupra entitatii;

b) partea reprezinta o entitate asociata-conform definitiei din IAS28-Investitii in entitati asociate;

c)partea reprezinta o asociere in participatie in care entitatea reprezinta un asociat intr-o asociere in participatie;

d)partea reprezinta un membru al personalului cheie din conducerea entitatii sau al societatii-mama;

e) partea reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la punctul a) sau d);

f) partea reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ sau pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la punctul d) sau e);

g) partea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor entitatii, sau al oricarei entitati care este parte afiliata entitatii.

Fiind o entitate afiliată unei autorități guvernamentale, Societatea a aplicat tratamentul simplificat aferent prezentății tranzacțiilor cu părțile afiliate conform IAS 24.

2.25. Corectarea erorilor contabile

Pot apărea erori în ceea ce privește recunoașterea, măsurarea sau prezentarea elementelor situațiilor financiare. Erorile potențiale ale perioadei curente identificate în acea perioadă sunt corectate înainte ca situațiile financiare să fie autorizate pentru emiteră. Cu toate acestea, uneori erorile materiale nu sunt identificate până la data evenimentelor ulterioare, iar aceste erori din perioada anterioară sunt corectate în informațiile comparative prezentate în situațiile financiare pentru acea perioadă ulterioară.

Erorile din perioada anterioară sunt omisiunile și denaturările din situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade precedente care rezultă din imposibilitatea de a utiliza sau utilizarea abuzivă a unor informații fiabile care:

a) Au fost disponibile atunci când situațiile financiare pentru perioadele respective au fost autorizate pentru emiteră;

b) Ar putea fi de așteptat, în mod rezonabil, ca aceste informații au fost obținute și luate în considerare în pregătirea și prezentarea situațiilor financiare.

Astfel de erori includ efectele erorilor matematice, erorilor în aplicarea politicilor contabile, omisiunile sau prezentarea eronată a anumitor fapte și fraudă.

În conformitate cu *IAS 8 Politici Contabile*, modificări ale estimărilor contabile și erorilor (paragraful 52), corectarea retrospectivă a unei erori din perioada anterioară prevede diferențierea informațiilor care:

(a) Oferă dovezi privind circumstanțele care existau la data (datele) la care au avut loc tranzacțiile, alte evenimente sau condiții, și

(b) Ar fi fost disponibile atunci când situațiile financiare pentru acea perioadă anterioară au fost autorizate pentru emiteră din alte surse de informație;

Notele explicative atasate fac parte integrantă din situațiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.25. Corectarea erorilor contabile (continuare)

Erori contabile identificate si corectate in exercitiul financiar 2019

În cadrul analizei efectuate la sfarsitul anului 2019 s-a constatat ca dosarul de daună nr. GA/0000015/2014/B/B, deschis inițial în data 30.04.2014, s-a închis cu refuz de plată. Ca urmare introducerii cererii de chemare în judecată în data de 09.12.2016, a fost constituită o rezervă de daună la 2016, în cuantum de 393.070 euro (1.769.050,84 lei). În data de 09.12.2016, SC Vincon Vrancea SA, a formulat cerere de chemare în judecată prin care a solicitat instanței de judecată să oblige Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA și Basaromvin SRL în calitate de părți la plata sumei de 393.070 Euro, conform Poliței de asigurare seria GA nr. 003521/11.03.2013 și la plata dobânzii penalizatoare pentru perioada cuprinsă între 05.05.2014 și până la data recuperării integrale a debitului, calculată conform art. 1 din OG nr. 13/2011 împreună cu cheltuieli de judecată (onorariu de avocat și taxă de timbru). Polița de asigurare a fost emisă în data de 11.03.2013, nefiind acoperită de tratatul de reasigurare obligatoriu cotă parte aferent anului de subscriere 2013.

Precizăm că societatea a efectuat demersuri pentru a ceda în reasigurare polița, solicitând acceptare specială de la leaderul de pe tratatul de reasigurare obligatoriu cotă parte, însă nu s-a putut obține.

Odată cu primirea cererii de chemare în judecată din data de 09.12.2016, ca urmare a refuzului de plata a cererii de despăgubire CARE România a stabilit o rezervă de dauna pentru dosarul GA/0000015/2014/B/B, în cuantum de 393.070 Euro (1.769.050,84 lei), în mod eronat, în condițiile în care, Beneficiarul Vincon Vrancea a formulat și introdus cererea de chemare în contradictoriu cu CARE România SA în data de 09.12.2016, devenind aplicabile prevederile art. 5 alin. (6) din 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, potrivit cărora:

(6) În cazul pretențiilor de despăgubiri care fac obiectul unei acțiuni în instanță, rezerva de daune avizate se constituie și se menține la nivelul pretențiilor solicitate în instanță, în limita sumei asigurate, la care se adaugă și valoarea estimată a cheltuielilor totale de judecată."

Astfel, la data de 31.12.2016 atât în situațiile financiare, cât și în bazele de date tehnice, rezerva de daună a dosarului menționat mai sus era în cuantum de 393.070 Euro (1.769.050,84 lei), înregistrată în baza cererii de despăgubire formulate de Beneficiar, fără a se avea în vedere o evaluare a cuantumului penalităților de întârziere și a cheltuielilor de judecată (onorariu de avocat, taxă de timbru, etc.).

Referitor la Dosarul de daună nr. GA/0000032/2013/B/B deschis inițial în data 13.12.2013 și redeschis ca urmare a introducerii cererii de chemare în judecată în data de 09.12.2016, cu o rezervă de dauna stabilită la 2016, în cuantum de 86.075,07 euro (387.389,46 lei).

În data de 09.12.2016, SC Vincon Vrancea SA, a formulat cerere de chemare în judecată prin care a solicitat instanței de judecată să oblige Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA și Basaromvin SRL în calitate de părți la plata sumei de 86.075,07 euro (387.389,46 lei) și a penalităților de întârziere calculate de la data de 23.12.2013 până la plata efectivă a debitului principal, împreună cu cheltuieli de judecată (onorariu de avocat și taxă de timbru), conform Poliței de asigurare seria GA nr. 003522/11.03.2013.

Polița de asigurare a fost emisă în data de 11.03.2013, nefiind acoperită de tratatul de reasigurare obligatoriu cotă parte aferent anului de subscriere 2013.

Precizăm că societatea a efectuat demersuri pentru a ceda în reasigurare polița, solicitând acceptare specială de la leaderul de pe tratatul de reasigurare obligatoriu cotă parte, însă nu s-a obținut.

Dosarul de daună a fost deschis în data de 13.12.2013 după primirea avizării de daună și închis cu neplată.

Odată cu primirea cererii de chemare în judecată din data de 09.12.2016, ca urmare a refuzului de plata a cererii de despăgubire, CARE România a stabilit o rezervă de dauna pentru dosarul GA/0000032/2013/B/B în cuantum de 86.075,07 Euro (387.389,46 lei) în mod eronat, în condițiile în care, Beneficiarul Vincon Vrancea a formulat și introdus cererea de chemare în contradictoriu cu CARE România SA în data de 09.12.2016, devenind aplicabile prevederile art. 5 alin. (6) din Norma ASF nr. 38/2015 menționate mai sus.

Astfel, la data de 31.12.2016 atât în situațiile financiare cât și în bazele de date tehnice, rezerva de daună a dosarului menționat mai sus era în cuantum de 86.075,07 Euro (387.389,46 lei), înregistrată în baza cererii de despăgubire formulate de Beneficiar fără a se avea în vedere o evaluare a cuantumului penalităților de întârziere și a cheltuielilor de judecată (onorariu de avocat, taxă de timbru, etc.).

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.25. Corectarea erorilor contabile (continuare)

Erori contabile identificate si corectate in exercitiul financiar 2019 (continuare)

Ca urmare a analizei tuturor datelor de mai sus, societatea a constatat că în situațiile financiare aferente anului 2016, societatea a constituit rezerva de dauna pentru cele doua dosare in valoare de 2.156.440,30 lei, fara a avea in vedere cuantumul penalităților de întârziere și a cheltuielilor de judecată. Astfel, valoarea rezervei de dauna astfel constituita nu a acoperit si penalitățile de întârziere respectiv cheltuielile de judecată. Modalitatea de calcul a penalităților de întârziere, solicitată prin ambele cereri de chemare în judecată formulate de beneficiarul Vincon Vrancea, era cea prevăzută de Ordonanța nr. 13 din 24 august 2011, privind dobânda legală remuneratorie și penalizatoare pentru obligații bănești, precum și pentru reglementarea unor măsuri financiar-fiscale în domeniul bancar.

La momentul stabilirii rezervei inițiale de daună, societatea putea estima cuantumul total al penalităților, raportându-se pe de o parte:

- la prevederile art. 3 alin 21 din Ordonanța nr. 13 din 24 august 2011, respectiv dobânda legală penalizatoare pentru raporturi între profesioniști care este egală cu dobânda remuneratorie+8%,
- o perioadă estimată de soluționare a dosarului de instanță de aproximativ 3 ani;

Eroarea contabilă s-a datorat faptului că societatea nu a inclus în rezerva de daună și valoarea evaluată a penalităților:

- deși la momentul formulării cererilor de chemare în judecată valoarea totală a penalităților de întârziere era cuantificabilă, în condițiile în care petitul cererilor referitor la penalități, avea următorul text: „obligarea CARE România SA la plata penalităților de întârziere calculate de la data de 23.12.2013 (dosar de daună GA/0000032/2013/B/B), respectiv 05.05.2014 (dosar de daună GA/0000015/2014/B/B) până la plata efectivă a debitului principal”;
- deși exista Ordonanța nr. 13 din 24 august 2011, privind dobânda legală remuneratorie și penalizatoare pentru obligații bănești, precum și pentru reglementarea unor măsuri financiar-fiscale în domeniul bancar;

Fiind vorba despre o eroare în contabilitate în legătură cu exercițiul financiar aferent anului 2016, societatea are obligația de a o corecta în conformitate cu prevederile art. 60 alin. (2) din Norma 41/2015, potrivit căruia „Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor”.

Totodată, având în vedere dispozițiile art. 62 alin. (2) din aceeași normă potrivit căreia „Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat” corecția trebuie efectuată asupra situațiilor financiare aferente anului 2016.

Ținând cont de toate cele de mai sus, a fost înregistrat în contabilitatea companiei cu aprobarea consiliului de administrație pe seama rezultatului reportat aferent anului 2016 un impact negativ a unei rezerve de daună suplimentară, după cum urmează:

- A.** o rezervă de daună avizată în valoare de 136.234 Euro (echiv. 635.382 lei) reprezentând impactul negativ al anului 2016 înregistrat pe seama rezultatului reportat pentru dosarul de dauna nr. GA/0000015/2014/B/B din data 09.12.2016, pentru ca valoarea rezervei de daună avizată brută respectiv netă de reasigurare la 31.12.2019 să fie egală cu 243,940Eur (1.165.862 lei);
- B.** o rezervă de daună avizată în valoare de 46.556 Euro (echiv. 217.131 lei) reprezentând impactul negativ al anului 2016 înregistrat pe seama rezultatului reportat pentru dosarul de dauna nr. GA/0000032/2013/B/B din data 09.12.2016, pentru ca valoarea rezervei de daună avizată brută respectiv netă de reasigurare la 31.12.2019 să fie egală cu 141.967,77 Eur. (678.506,56 lei).

Tot din analiza dosarelor de dauna s-a constatat că la 31.12.2019 dosarul de daună CRC/0000020/2017/B/B figura ca închis cu neplată.

Motivul pentru care societatea nu a redeschis dosarul de daună ca urmare a formulării cererii de chemare în judecată, a fost acela că acțiunea a fost formulată de Banca Transilvania, o persoană cu care societatea nu are niciun raport juridic sau de altă natură.

Notele explicative atasate fac parte integrantă din situațiile financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)
2.25. Corectarea erorilor contabile (continuare)
Erori contabile identificate si corectate in exercitiul financiar 2019 (continuare)

In cursul perioadei de asigurare, CARE România SA, a fost notificată de Asigurat cu privire la cesionarea dreptului de despăgubire, către Banca Transilvania. Cesionarea dreptului de despăgubire nu conferă Bancii Transilvania, toate drepturile pe care le are Asiguratul în cadrul poliței, ci doar acela de a încasa despăgubirea în cazul în care, urmare a soluționării dosarului de daună, se constată că dauna ar trebui plătită.

Mai mult decât atât, prima instanță a confirmat că raționamentul CARE România SA este corect, sens în care, a respins acțiunea formulată de Banca Transilvania ca fiind formulată de o persoană fără calitate procesuală activă.

Cu toate acestea, împotriva sentinței Banca Transilvania a formulat cale de atac în data de 03.09.2019, formându-se dosarul de instanță nr. 26256/3/2019. Ca urmare a analizei situației prezentate mai sus și având în vedere faptul că raportul obligațional care stă la baza dosarului de instanță nr. 26256/3/2019, este Polița de asigurare nr. 15896/17.11.2016 și că acțiunea în anulare a fost introdusă în data de 03.09.2019; s-a concluzionat ca este necesară redeschiderea dosarului de daună CRC/0000020/2017/B/B la 31.12.2019 și constituirea unei rezerve de daune avizate pentru clasa 14 în cuantum de 1.254.442 lei, polița fiind cedată în reasigurare în proporție de 50%, din care rezerva de daune avizată la 31.12.2018 este în sumă de 36.468 lei.

Partea cedată în reasigurare aferentă rezervei de dauna avizate și la 31.12.2019 este în valoare de 627.221 lei (din care partea cedată din rezerva de dauna avizată la 31.12.2018 în suma de 18.234 lei).

Ținând cont de toate cele de mai sus, a fost înregistrat contabilitatea companiei cu aprobarea consiliului de administrație pe seama rezultatului reportat aferent anului 2018 un impact negativ a unei rezerve de daună suplimentară, după cum urmează:

- **redeschiderea dosarului de daună CRC/0000020/2017/B/B la 31.12.2019 și constituirea unei rezerve în cuantum de 1.254.442 lei, compusă din debit principal și penalități de întârziere.**

- C. Impactarea negativa a rezultatului anului 2018 pe seama rezultatului reportat în suma de 18.234 lei (valoarea netă de reasigurare a rezervei de dauna avizată aferentă anului 2018 (36.468 lei - 18.234 lei)).**

În conformitate cu IAS 1, anumite valori comparative din situația poziției financiare au fost retratate pentru a fi în concordanță cu prezentarea anului curent.

Eroarea a fost corectată prin retratarea rezervei de dauna, respectiv rezultatul reportat din situațiile financiare pentru perioadele anterioare. Tabelul de mai jos reflectă impactul asupra situațiilor financiare.

	Bilant Raportat netratat 01.01.2018	Efectul corectiei erorii contabile	Bilant retrat 01.01.2018
Rezerva de daune – A + B	50.421.170	852.513	51.273.683
Partea din rezerva de daune aferente contractelor cedate în reasigurare - C	32.901.401	-	32.901.401
Datorii comerciale și alte datorii (i)	21.469.814	206.212	21.676.026
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(4.443.581)	(1.058.725)	(5.502.306)
	Bilant Raportat netratat 31.12.2018	Efectul corectiei erorii contabile	Bilant retrat 31.12.2018
Rezerva de daune – A + B	51.701.359	36.468	51.737.827
Partea din rezerva de daune aferente contractelor cedate în reasigurare - C	34.893.815	18.234	34.912.049
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(5.502.306)	(18.234)	(5.520.540)

- (i) Înregistrare decizii controale ANAF cu privire la impozitul pe nerezidenți și Tva aferente perioadei 2012-2016.

Notele explicative atasate fac parte integrantă din situațiile financiare.

3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE

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

Pentru pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS Societatea realizeaza estimari si ipoteze in legatura cu evolutii viitoare care pot avea un efect semnificativ asupra recunoasterii si valorii activelor si pasivelor raportate, prezentarea datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si a veniturilor si cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva. Exista un risc ca urmatoarele elemente sa sufere ajustari in exercitiul financiar urmator: rezerve tehnice, provizioane pentru riscuri si cheltuieli, cheltuieli de achizitie raportate, ajustari de valoare pentru creante si alte pierderi de valoare.

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

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

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

Estimarile si judecatile sunt revizuite in mod periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Estimarile si judecatile asociate nivelului daunelor intamplate se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a rezervelor de dauna pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimari privind ajustarile de depreciere a creantelor din prime de asigurare

Societatea calculeaza ajustarea de depreciere a creantelor din prime de asigurare in functie de vechime, din care elimina creantele care sunt incasate ulterior datei bilantului.

In 2019 si 2018, Societatea a folosit urmatoarele estimari:

- Pentru creante inregistrate de Societate cu o vechime de peste 270 de zile s-a creat un provizion in limita a 100% din valoarea acestora;
- Pentru creante inregistrate de Societate cu o vechime cuprinsa intre 30-90 de zile s-a creat un provizion in limita a 50% din valoarea acestora.

Estimari privind ajustarile de depreciere a creantelor din regrese

Creantele din regrese sunt recunoscute pentru dosarele de dauna platite.

Regresele sunt recunoscute la valoarea de intrare (valoarea despagubirilor platite) mai putin pierderile din depreciere.

Societatea evaluează dacă există indicii obiective de depreciere individual, la nivel de regres. Valoarea pierderii este stabilita ca diferenta intre valoarea contabila a creantei din regrese si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare (valoarea recuperabila). Estimarea nivelului fluxurilor viitoare de numerar are ca punct de plecare inclusiv valoarea de piata a garantiilor, la care se aplica ajustari in functie tipul colateralului sau situatia juridica a clientului.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

4. IERARHIA VALORII JUSTE

Societatea detine instrumente financiare ce nu sunt evaluate la valoare justa in situatia pozitiei financiare. Pentru instrumentele financiare de tipul: numerar si echivalente numerar, creante comerciale si alte creante, conducerea Societatii a estimat ca valoarea contabila a acestora reprezinta aproximarea valorii juste a acestora. Determinarea valorii juste a acestor tipuri de instrumente se incadreaza pe nivel 3 din ierarhia de valoare justa.

Actiunile financiare detinute pana la scadenta au fost evaluate la valoare justa prin metoda de evaluare de nivel 1 la valoarea justa, folosind preturile cotate pe o piata activa.

Pasivele financiare care nu sunt masurate la valoare justa sunt reprezentate de datoriile asociate contractelor de asigurare, datoriile asociate contractelor de reasigurare si datoriile comerciale si alte datorii se califica pe nivelul 3 din ierarhia valorii juste.

In tabelele de mai jos este prezentata clasificarea si ierarhia valorii juste a instrumentelor financiare la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018:



Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

4. IERARHIA VALORII JUSTE (continuare)

31 decembrie 2019	Clasificare instrumente financiare				Ierarhia de valoare justa			Total valoare justa
	Imprumuturi si creante	Pastrate pana la scadenta	Alte datorii financiare	Total valoare contabila	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	
Active financiare pastrate pana la scadenta	-	40.299.071	-	40.299.071	40.299.071	-	-	40.299.071
Plasamente in banci	-	9.791.335	-	9.791.335	-	-	9.791.335	9.791.335
Creante din asigurari si alte creante	16.769.606	-	-	16.769.606	-	-	16.769.606	16.769.606
Numerar si echivalente de numerar	20.009.519	-	-	20.009.519	-	-	20.009.519	20.009.519
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	-	-	-734.756	-734.756	-	-	-734.758	-734.756
Datorii asociate contractelor de reasigurare	-	-	-25.855.227	-25.855.227	-	-	-25.855.227	-25.855.227
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii conform (IFRS 16)	-	-	-528.662	-528.662	-	-	-528.662	-528.662
Datorii comerciale si alte datorii	-	-	-1.291.000	-1.291.000	-	-	-1.291.000	-1.291.000

31 decembrie 2018	Clasificare instrumente financiare				Ierarhia de valoare justa			Total valoare justa
	Imprumuturi si creante	Pastrate pana la scadenta	Alte datorii financiare	Total valoare contabila	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	
Active financiare pastrate pana la scadenta	-	39.698.570	-	39.698.570	39.698.570	-	-	39.698.570
Plasamente in banci	-	3.968.222	-	3.968.222	-	-	3.968.222	3.968.222
Creante din asigurari si alte creante	19.529.549	-	-	19.529.549	-	-	19.529.549	19.529.549
Numerar si echivalente de numerar	20.386.642	-	-	20.386.642	-	-	20.386.642	20.386.642
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	-	-	-525.030	-525.030	-	-	-525.030	-525.030
Datorii asociate contractelor de reasigurare	-	-	-20.945.850	-20.945.850	-	-	-20.945.850	-20.945.850
Datorii subordonate	-589.816	-	-	-589.816	-589.816	-	-	-589.816
Datorii comerciale si alte datorii	-	-	-2.241.156	-2.241.156	-	-	-2.241.156	-2.241.156

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR

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

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

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

Riscul de subscriere:

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

Riscuri financiare:

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

Alte riscuri:

- **Riscul operational** – rezulta din deficiente sau erori in procese sau control intern cauzate de tehnologie, personal, organizare sau factori externi
- **Riscul de concentrare** – reprezinta o pozitie sau grup de pozitii cu aceeasi contrapartida, garantor, manager, sector industrial, arie geografica, etc., care au potentialul de a pune in pericol activitatea Societatii sau indicatorii de performanta ai acesteia
- **Riscul strategic** – provenit din schimbarile in mediul economic, in practica juridica, in mediul de reglementare.
- **Riscul reputational** – are in vedere posibilitatea aparitiei de pierderi financiare ca urmare a deteriorarii perceptiei publicului larg despre capacitatea Societatii de a-si indeplini adecvat functiile. Adesea, riscul reputational este asociat riscului de lichiditate. Riscul reputational poate avea ca si surse urmatoarele: decizii de management, produse, activitati sau actiuni ale angajatilor companiei.

Pentru managementul eficient al riscurilor este necesara stabilirea unei politici si a unei strategii de risc de catre conducere. Obiectivul managementului riscului nu este evitarea completa a riscului, ci acceptarea constienta a riscurilor dorite si implementarea masurilor de monitorizare si reducere a riscurilor bazate pe factori economici.

Principalele surse de risc la care este supusa activitatea Societatii cuprind:

- Daune – Societatea lucreaza impreuna cu departamentul de actuariat pentru a stabili rezervele de dauna corecte pentru evenimentele de risc intamplate, atat avizate cat si neavizate.
- Fluctuatiile ratelor dobanzii – Societatea este expusa riscului de piata.
- Schimbari in reglementari fiscale – acestea ar putea afecta profitabilitatea Societatii.
- Riscul de credit din investitii – este scazut deoarece majoritatea investitiilor sunt realizate in obligatiuni de stat.
- Riscul de credit din reasigurare – tratatele de reasigurare au contrapartide cu rating foarte bun. Exista insa un risc rezidual de insolventa din partea reasiguratorilor.
- Riscul valutar – Societatea nu este expusa unui risc valutar semnificativ.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

Compania foloseste pentru evaluarea riscurilor, in functie de natura acestora, 2 metode de evaluare:

Evaluarea calitativa: Compania foloseste evaluarea calitativa a riscurilor pentru toate categoriile de riscuri non-cantitative. Riscurile cheie sunt evaluate trimestrial in cadrul procesului de identificare, evaluare, control si raportare a riscurilor cheie.

Evaluarea cantitativa:

- Pozitia de capital conform reglementarilor in vigoare (marja de solvabilitate legala), coeficientul de lichiditate si rata de acoperire a rezervelor;
- Pozitia economica de capital: Societatea foloseste abordarea Value-at-Risk pentru a cuantifica riscurile, presupunand o perioada de impact de un an. Societatea aplica Formula Standard pentru calculul cerintelor de capital de solvabilitate in noul regim Solvency II, astfel calibrarea se face la un nivel de incredere de 99,5%.

Trimestrial, Societatea efectueaza analize cantitative si calitative cu scopul de a evalua impactul unor evolutii nefavorabile ale factorilor de risc asupra marjei de solvabilitate legale („stress testing”), asupra coeficientului de lichiditate si asupra coeficientului de acoperire a rezervelor tehnice. Rezultatele testelor de stres pot reprezenta semnale de avertizare timpurie cu privire la posibilitatea de depasire a pragurilor prestabilite. Societatea a implementat politici si proceduri de administrare si evaluare a riscurilor la care este expusa. Aceste politici si proceduri sunt prezentate in cadrul sectiunii dedicate fiecarui tip de risc.

5.1. Riscul de subscriere

In activitatea de subscriere Societatea isi asuma riscul sa suporte daune aferente primei de asigurare, risc cauzat de stabilirea inadecvata a tarifelor de prima pentru toate riscurile preluate in asigurare de catre Societate si de stabilirea inadecvata a rezervelor tehnice comparativ cu obligatiile asumate. Concentrarea riscului tehnic ar putea rezulta in pierderi semnificative pentru Societate in cazul in care un eveniment sau o serie de evenimente ar afecta un intreg tip de polite. Societatea reduce riscul tehnic printr-o evaluare atenta a clientilor, limite de expunere bine stabilite, programe de reasigurare si aplicarea unei politici prudente pentru constituirea rezervelor tehnice de daune avizate si neavizate.

Riscurile de catastrofa naturala rezulta din gradul de vulnerabilitate calculat la nivelul tuturor obiectelor asigurate in cadrul portofoliului Societatii, ce pot fi avariate si/sau distruse in cazul unui eveniment de cutremur, inundatie si alunecare de teren, incluzand nelimitativ cladirile si continutul apartinand persoanelor fizice si juridice, pierderilor din intreruperea activitatii agentilor economici, bunurilor de tip electronic, cladirilor aflate in timpul constructiilor, masinariiilor si utilajelor de constructii etc..

In cadrul Societatii au fost dezvoltate proceduri de colectare a informatiilor necesare modelarii riscului de catastrofe naturale: adresa riscului, anul de constructie al cladirii, elemente structurale. Lunar se realizeaza verificarea si controlul datelor (riscuri persoane fizice, comerciale si industriale) de catre functiunile responsabile cu gestiunea portofoliului cu expunere la riscuri de catastrofa naturala.

Societatea calculeaza trimestrial expunerea bruta si neta a Societatii la riscurile de catastrofe naturale. Elementele care se utilizeaza sunt: politele care acopera riscuri de catastrofe naturale, suma asigurata si dauna maxima posibila. Rezultatul obtinut se verifica cu capacitatea curenta de protectie prin reasigurare.

Evolutia daunalitatii

Mai jos este prezentata evolutia daunalitatii in functie de anul de accident si anul de dezvoltare al daunelor intamplate, pentru fiecare categorie de produse. Triunghiurile sunt construite pe daune intamplate brute de reasigurare (lei); pe verticala se afla perioadele de accident iar pe orizontala perioadele de dezvoltare a daunelor. Aceste date istorice sunt folosite si in calculul rezervei de daune neavizate.

Categoriile de polite pentru care este prezentata evolutia daunalitatii sunt: Credite si Garantii, Cladiri si Bunuri, Raspunderi civile, Alte. Valorile prezentate sunt cumulative.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)
5.1. Riscul de subscriere (continuare)
Evolutia daunalitatii (continuare)

Mai jos se regasesc triunghiurile de daunalitate la **31 decembrie 2019** (anul 8):

Credite si Garantii										
Daune intamplate cumulative	An dezvoltare									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	
An accident	0	1	2	3	4	5	6	7	8	
2011	38.227	43.302	43.318	43.318	43.318	43.318	43.318	43.318	43.318	43.318
2012	197.176	7.063.943	4.821.593	4.821.593	1.817.435	152.676	152.676	152.676	-	-
2013	6.197.502	4.320.323	4.320.323	4.320.323	4.721.407	6.079.289	6.097.015	-	-	-
2014	19.683.796	16.784.526	16.784.526	18.277.555	18.580.536	3.224.323	-	-	-	-
2015	12.000	1.730.632	1.730.632	12.000	12.000	-	-	-	-	-
2016	27.108.084	28.548.149	29.732.016	37.495.938	-	-	-	-	-	-
2017	6.577.553	11.838.516	12.599.461	-	-	-	-	-	-	-
2018	2.281.654	2.281.654	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	260.816	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)
5.1. Riscul de subscriere (continuare)
Evolutia daunalitatii (continuare)

Daune intamplate cumulative	Cladiri si bunuri									
	An accident	An dezvoltare							8	
		0	1	2	3	4	5	6		7
2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	16.597	17.666	17.666	17.666	17.666	17.666	17.666	17.666	17.666	-
2013	11.250	5.278	5.278	5.278	5.278	5.278	5.278	5.278	-	-
2014	273.943	251.000	86.527	86.527	86.527	86.527	86.527	-	-	-
2015	149.691	99.756	53.756	53.756	53.756	-	-	-	-	-
2016	703.272	66.343	45.942	45.942	-	-	-	-	-	-
2017	213.468	44.345	44.345	-	-	-	-	-	-	-
2018	20.463	38.566	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	300.558	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

5.1. Riscul de subscriere (continuare)

Evolutia daunalitatii (continuare)

Daune intamplate cumulative	Raspunderi civile									
	An dezvoltare									
	An accident	0	1	2	3	4	5	6	7	8
2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	48.700	48.700	-	-	-	-	-	-	-	-
2013	6.986	4.479.943	5.390.204	4.940.594	6.654.428	5.563.594	4.144.678	-	-	-
2014	1.618.089	4.688.281	4.542.921	7.306.023	7.071.947	7.409.197	-	-	-	-
2015	97.987	341.656	1.693.927	1.735.010	1.547.845	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	3.860	3.873	3.873	-	-	-	-	-	-	-
2018	12.860	20.197	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

5.1. Riscul de subscriere (continuare)

Evolutia daunalitatii (continuare)

Daune intamplate cumulative	Altele									
	An dezvoltare									
	An accident	0	1	2	3	4	5	6	7	8
2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013	10.000	7.009.410	4.510.347	304.837	157.738	157.880	99.019			
2014	-	-	-	-	-	-	-			
2015	-	-	-	-	-	-				
2016	-	-	-	-	-					
2017	-	-	-							
2018	-	-								
2019	-									

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

5.1. Riscul de subscriere (continuare)

Evolutia daunalitatii (continuare)

Mai jos se regasesc triumphiurile de daunalitate **31 decembrie 2018 (anul 7)**

Credite si Garantii - Daune intamplate cumulative

An accident	An dezvoltare							
	0	1	2	3	4	5	6	7
2011	38.227	43.302	43.318	43.318	43.318	43.318	43.318	43.318
2012	197.176	7.063.943	4.821.593	4.821.593	1.817.435	152.676	152.676	
2013	6.197.502	4.320.323	4.320.323	4.320.323	4.721.407	6.079.289		
2014	19.683.796	16.784.526	16.784.526	18.277.555	18.580.536			
2015	12.000	1.730.632	1.730.632	12.000				
2016	27.108.084	28.548.149	29.732.016					
2017	6.577.553	11.838.536						
2018	2.281.654							

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

5.1. Riscul de subscriere (continuare)

Evolutia daunalitatii (continuare)

Cladiri si bunuri - Daune intamplate cumulative

An accident	An dezvoltare								
	0	1	2	3	4	5	6	7	
2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	16.597	17.666	17.666	17.666	17.666	17.666	17.666	17.666	-
2013	11.250	5.278	5.278	5.278	5.278	5.278	5.278	-	-
2014	273.943	251.000	86.527	86.527	86.527	-	-	-	-
2015	149.691	99.756	53.756	53.756	-	-	-	-	-
2016	703.272	66.343	45.942	-	-	-	-	-	-
2017	213.468	44.345	-	-	-	-	-	-	-
2018	20.463	-	-	-	-	-	-	-	-

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

5.1. Riscul de subscriere (continuare)

Evolutia daunalitatii (continuare)

Raspunderi civile - Daune intamplate cumulative

An accident	An dezvoltare							
	0	1	2	3	4	5	6	7
2011	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	48.700	48.700	-	-	-	-	-	-
2013	6.986	4.479.943	5.390.220	4.940.610	6.654.444	5.563.610	-	-
2014	1.618.089	4.688.265	4.542.905	7.306.007	7.071.932	-	-	-
2015	97.987	341.656	1.693.927	1.735.010	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	3.860	3.860	-	-	-	-	-	-
2018	12.860	-	-	-	-	-	-	-

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)
5.1. Riscul de subscriere (continuare)
Concentrarile de risc

Concentrarile de riscuri sunt prezentate pe pe zone CRESTA (Catastrophe Risk Evaluation and Standardizing Target Accumulations) si pe judete dupa riscul de catastrofa naturala, sumele reprezinta cumul de sume asigurate exprimate in lei pentru politele valabile la:

Judet	Zona CRESTA	31.12.2019		31.12.2018	
		Persoane fizice	Persoane juridice	Persoane fizice	Persoane juridice
Total zona A		4.367.070	1.796.659.158	5.404.766	1.586.528.954
Alba	Zona A		409.511.998	-	409.417.957
Bihor	Zona A	1.463.743	36.951.086	1.124.967	27.483.953
Bistrita Nasaud	Zona A		24.794.727	662.610	18.088.811
Brasov	Zona A	838.451	71.022.269	1.001.107	59.120.760
Cluj	Zona A	1.050.638	99.695.412	924.385	10.729.843
Covasna	Zona A		5.408.497	160.323	5.484.937
Harghita	Zona A		3.395.218	-	57.452
Maramures	Zona A		15.997.324	-	59.185.785
Mures	Zona A		994.550.729	546.261	958.473.625
Salaj	Zona A		94.807.775	-	16.954.219
Satu Mare	Zona A		25.446.293	-	1.532.920
Sibiu	Zona A	1.014.238	15.077.830	985.113	19.998.692
Total zona B		1.835.670	204.172.346	1.893.145	159.000.196
Arad	Zona B	309.361	25.734.836	727.273	24.064.875
Botosani	Zona B		6.131.445	-	3.152.500
Caras Severin	Zona B		8.608.097	-	-
Hunedoara	Zona B		43.827.441	-	43.528.101
Neamt	Zona B		38.539.665	-	38.809.076

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)
5.1. Riscul de subscriere (continuare)
Concentrarile de risc (continuare)

Judet	Zona CRESTA	31.12.2019		31.12.2018	
		Persoane fizice	Persoane juridice	Persoane fizice	Persoane juridice
Suceava	Zona B		17.019.869	-	12.069.174
Timis	Zona B	1.526.309	64.310.993	1.165.872	37.376.470
Total zona C		27.450.650	1.090.203.704	10.603.907	456.470.953
Arges	Zona C	1.725.818	144.082.926	1.832.155	141.855.186
Calarasi	Zona C	349.525	77.923.962	-	38.694.787
Constanta	Zona C	19.563.026	397.100.240	6.664.369	116.282.901
Dolj	Zona C	841.718	181.524.073	-	26.958.796
Giurgiu	Zona C		39.633.919	-	4.973.445
Gorj	Zona C		63.784.384	-	5.971.533
Ialomita	Zona C	227.017	13.102.872	-	6.404.948
Iasi	Zona C	995.289	54.606.999	1.854.600	29.145.363
Mehedinti	Zona C		-	-	-
Olt	Zona C		5.233.006	-	-
Teleorman	Zona C	436.111	65.067.308	-	19.384.427
Tulcea	Zona C	1.233.800	28.988.847	-	57.060.374
Valcea	Zona C	2.078.346	19.155.168	252.783	9.739.194
Total zona D		57.037.319	1.098.601.540	48.400.290	630.631.982
Bacau	Zona D	3.236.325	40.987.004	2.474.900	22.527.144
Braila	Zona D		149.055.691	-	19.178.815

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)
5.1. Riscul de subscriere (continuare)
Concentrarile de risc (continuare)

Judet	Zona CRESTA	31.12.2019		31.12.2018	
		Persoane fizice	Persoane juridice	Persoane fizice	Persoane juridice
Bucuresti	Zona D	50.818.276	482.427.091	44.584.090	233.926.405
Buzau	Zona D	328.574	88.361.293	420.000	101.297.027
Dambovita	Zona D	747.244	46.867.425	-	8.379.421
Galati	Zona D	1.301.850	28.368.896	566.500	22.807.555
Prahova	Zona D	605.050	75.991.275	354.800	47.773.315
Vaslui	Zona D	-	110.022.563	-	102.690.894
Vrancea	Zona D	-	76.520.303	-	72.051.406
Total		90.690.709	4.189.636.748	66.302.108	2.832.632.085

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)**5.1. Riscul de subscriere (continuare)****Concentrarile de risc (continuare)**

Sumele prezentate mai sus reprezinta sumele asigurate expuse la riscurile de catastrofe naturale (cutremur, inundatie si alunecari de teren) luate in considerare pentru calculul necesarului de capital de solvabilitate conform Solvency 2.

Zona A prezinta un risc scazut de cutremur, Zona B prezinta cel mai risc scazut de cutremur, Zona C prezinta un risc moderat de cutremur, iar Zona D prezinta cel mai ridicat risc de cutremur.

Asa cum se poate observa din tabelul de mai sus, Societatea deruleaza operatiuni de asigurare care acopera riscuri impotriva catastrofelor naturale preponderent cu persoane juridice.

Analiza de adecvare a datoriilor ("LAT")

Testul de adecvare a datoriilor este efectuat pentru a evalua daca datoriile rezultate din contractele de asigurare sunt adecvate, folosind estimari curente ale fluxurilor de trezorerie viitoare aferente contractelor sale de asigurare. Daca aceasta evaluare arata ca valoarea contabila a datoriilor de asigurare minus costurile de achizitie amanate este inadecvata in lumina estimarilor de fluxuri viitoare de trezorerie, intreaga diferenta trebuie sa fie recunoscuta in profit sau pierdere. Testul de adecvare a rezervelor tehnice se efectueaza anual, la data bilantului. Testul de adecvare a rezervelor tehnice aferente riscurilor neexpirate presupune urmatoarele etape:

- Se estimeaza rata daunei finale pe an de subscriere pentru fiecare linie de business, ajustata cu rata de recuperare finala; avand in vedere faptul ca riscurile neexpirate provin in marea majoritate din ultimul an de subscriere, rata daunei finale estimata pentru acest an este un indicator bun al fluxurilor de trezorerie viitoare din daune si cheltuieli cu instrumentarea si lichidarea alocate pe dosar aferente riscurilor neexpirat
- Se adauga o rata de cheltuieli cu instrumentarea si lichidarea daunelor nealocate pe dosar la nivelul inregistrat in ultimul an financiar
- Se adauga o rata de cheltuieli care cuprinde comisioane si cheltuieli administrative; cheltuielile de achizitie deja efectuate sunt excluse deoarece nu vor produce fluxuri viitoare de trezorerie;
- In cazul in care se obtine o insuficienta se va diminua soldul cheltuielilor de achizitie reportate cu deficienta observata; in cazul in care soldul cheltuielilor de achizitie reportate nu este suficient, se va crea o rezerva suplimentara

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)
5.1. Riscul de subscriere (continuare)

Calculul de adecvare a datoriilor este prezentat in tabelul urmatore a luat in calcul si rata recuperarii :

31.12.2019										
Clasa de asigurari	Rezerva de prima	Cheltuieli de achizitie reportate	Rata daunei	Daunele estimate	Rata recuperarii	Recuperarile estimate	Rata cheltuielilor administrative	Cheltuielile estimate	Suficienta/deficienta la 31/12/2019	
	a	B	c	d=a*c	e	f=d*e	g	h=a*g	i=a-b-(d-f+h)	
Accidente de personae	3.936	1.261	0,0%	-	0,0%	-	55,0%	2.166	509	
Cladiri si bunuri	2.834.746	585.183	2,5%	69.735	2,2%	1.557	55,0%	1.560.263	621.122	
Raspunderi civile	609.273	175.783	15,9%	96.996	2,9%	2.858	55,0%	335.348	4.004	
Credite	47.126	10.680	50,0%	23.563	0,0%	-	55,0%	25.938	(13.055)	
Garantii	12.837.999	2.853.803	40,8%	5.240.471	27,0%	1.414.927	55,0%	7.066.121	(907.469)	
Pierderi financiare	101	-	0,0%	-	0,0%	-	55,0%	56	46	
TOTAL	16.333.184	3.626.709	33,2%	5.430.765	26,1%	1.419.342	55,0%	8.989.893	(294.843)	

31.12.2018										
Clasa de asigurari	Rezerva de prima	Cheltuieli de achizitie reportate	Rata daunei	Daunele estimate	Rata recuperarii	Recuperarile estimate	Rata cheltuielilor administrative	Cheltuielile estimate	Suficienta/deficienta la 31/12/2018	
	a	b	C	d=a*c	e	f=d*e	G	h=a*g	i=a-b-(d-f+h)	
Accidente de personae	6.484	1.330	0%	-	0%	-	60,9%	3.951	1.203	
Cladiri si bunuri	1.902.412	295.489	1,4%	26.826	0%	-	60,9%	1.159.018	421.079	
Raspunderi civile	329.266	70.764	16,9%	55.487	0%	-	60,9%	200.601	2.414	
Credite	253.303	-	36,5%	92.420	0%	-	60,9%	154.321	6.562	
Garantii	10.826.580	1.916.299	55,1%	5.968.779	27%	1.611.570	60,9%	6.595.943	-2.042.871	
Pierderi financiare	4.021	-	0%	-	0%	-	60,9%	2.450	1.571	
TOTAL	13.322.068	2.283.882	46,1%	6.143.512	26,2%	1.611.570	60,9%	8.116.284	-1.610.040	

Analiza de senzitivitate a rezervelor de daune

La data de 31 decembrie 2019 o crestere a frecventei sau a daunei medii cu 10% ar determina o crestere a rezervelor de daune cu 3.748.378 RON (31 decembrie 2018: 5.084.885 RON).

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

5.2. Riscul financiar

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri financiare:

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

5.2.1. Riscul de credit

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

(i) Creante comerciale si alte creante

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 comerciale, alte creante si creante din regrese. Ajustarea de valoare este calculata colectiv pentru creantele din primele de asigurare pe baza analizei pe vechimi a creantelor iar pentru creantele din debitori diversi (creante din regres si privind brokerii) ajustarea de valoare este calculata individual, pe baza estimarii recuperabilitatii creantelor.

In nota 19. Creante din asigurari si alte creante sunt prezentate creantele comerciale si alte creante si ajustarile de valoare recunoscute pe fiecare categorie.

(ii) Investitii financiare

Societatea isi limiteaza expunerea la riscul de credit investind numai in instrumente lichide emise de contrapartide care au o calitate a creditului satisfacatoare (Rating Romania BBB- Standard and Poors).

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.

Depozitele cu o maturitate initiala mai mare de 3 luni sunt prezentate in nota 22. Plasamente la banci iar activele financiare detinute pana la scadenta in nota 19.

(iii) Creante din reasigurare (partea cedata din rezerva de prima si rezerva de daune)

La sfarsitul fiecarei perioade financiare, conducerea evalueaza solvabilitatea reasuratorilor si actualizeaza in functie de acestea politica de reasigurare.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

5.2. Riscul financiar

5.2.2 Riscul de lichiditate

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

- Monitorizarea viitoarelor fluxuri de numerar pentru a asigura indeplinirea obligatiilor, prin constituirea unui portofoliu adecvat de active lichide care pot fi folosite ca o sursa de finantare sigura si care contine instrumente eligibile;
- Monitorizarea coeficientului de lichiditate in conformitate cu prevederile legale in vigoare astfel incat acesta sa fie confortabil peste limita prevazuta prin lege;
- Gestionarea activelor si datoriiilor efectuate cu regularitate in scopul de a identifica un posibil risc de lichiditate; analizele includ proiectii de fluxuri de numerar viitoare pentru active si datorii.

Societatea nu are contractate imprumuturi, altele decat imprumul subordonat, avand nevoie de lichiditate doar pentru acoperirea cheltuielilor operationale curente si decontarilor pentru daunele raportate. Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii consta in plasamente cu un grad ridicat de lichiditate, nivelul riscului de lichiditate la care este expusa este unul scazut.

Strategia de gestionare a riscului de lichiditate impune pe langă calcularea lunara a coeficientului de lichiditate si rulara trimestriala a simulărilor de criza (teste de stres definite in strategia de risc). In scopul unei gestionari eficiente a riscului de lichiditate, Societatea analizează separat pasivele si activele, prin prisma lichidității si a capacității acestora de a fi tranzacționate pe piața. Astfel portofoliul de investiții al Societății este format din active cu lichiditate imediata, depozite si investiții in titluri tranzacționate activ pe piețele secundare de capital.

In cadrul Societății se calculează si se monitorizează lunar atât coeficientul de lichiditate cat si coeficientul privind acoperirea rezervelor tehnice cu active admise.

In tabelul de mai jos este prezentat coeficientul de lichiditate recalculat pe baza rezultatelor obtinute prin aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara, conform Normei 21/2015 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare

Titlurile de stat detinute pana la scadenta nu au fost incluse in categoria de active lichide.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Depozite bancare	9.791.335	3.968.222
Numerar si echivalente de numerar	20.009.519	20.386.642
Rezerva de dauna avizata bruta	37.483.783	51.737.827
Rezerva de dauna avizata cedata in reasigurare	(23.580.090)	(34.912.049)
50% din partea cedata din rezerva de daune avizate	11.790.045	17.456.025
Coeficient de lichiditate pentru asigurari generale	116%	71%

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

52 din 76

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)
5.2. Riscul financiar (continuare)
5.2.2 Riscul de lichiditate (continuare)

Structura activelor si datoriilor a fost analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului pana la data contractuala a scadentei, la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 astfel:

31 decembrie 19	Fara maturitate	< 6 luni	6 -12 luni	1 - 2 ani	> 2 ani	Total
Active financiare						
pastrate pana la scadenta	-	-	3.140.354	37.158.717	-	40.299.071
Plasamente financiare	-	9.660.650	3.657	127.027	-	9.791.335
Creante din asigurari si alte creante	-	16.418.790	173.253	74.437	103.125	16.769.606
Numerar si echivalente de numerar	2.274.543	17.734.976	-	-	-	20.009.519
Rezerva de daune neta	-	-2.656.456	-8.334.752	-2.423.525	-78.590	-13.493.323
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	-	-690.504	-32.967	-11.285	-	- 734.756
Datorii asociate contractelor de Reasigurare	-	-25.855.227	-	-	-	-25.855.227
Datorii privind leasingul IFRS16	-	-298.010	-172.517	-58.135	-	- 528.662
Datorii comerciale si alte datorii	-	-1.071.810	- 219.190	-	-	-1.291.000
Excedent/ deficit de numerar	2.274.543	13.242.407	-5.442.162	34.867.236	24.535	44.966.553
31 decembrie 18	Fara maturitate	< 6 luni	6 -12 luni	1 - 2 ani	> 2 ani	Total
Active financiare						
pastrate pana la scadenta	-	5.423.841	-	-	34.274.729	39.698.570
plasamente financiare	-	3.968.222	-	-	-	3.968.222
Creante din asigurari si alte creante	655.260	743.669	-	18.130.620	-	19.529.549
Numerar si echivalente de numerar	116.496	20.270.146	-	-	-	20.386.642
Rezerva de daune neta	-	-	- 495.450	-1.751.292	-14.228.536	- 16.475.279
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	-	- 99.385	- 425.645	-	-	- 525.030
Datorii asociate contractelor de reasigurare	-	-	- 20.945.850	-	-	- 20.945.850
Datorii financiare	-	-	-	-	-	-
Datorii subordonate	-	-589.816	-	-	-	- 589.816
Datorii comerciale si alte datorii	-	- 2.241.156	-	-	-	- 2.241.156
Excedent/ deficit de numerar	771.756	27.475.521	- 21.866.945	16.379.328	20.046.193	42.805.853

(*) Lichiditatea activelor financiare pastrate pana la scadenta a fost prezentata in functie de maturitatea titlurilor din care s-a sczut in coloana „Fara maturitate” valoarea discountului, reprezentand partea neamortizata din diferenta intre pretul de achizitie al titlului si valoarea nominala a acestuia.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)
5.2. Riscul financiar (continuare)
5.2.3. Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate care rezulta, direct ori indirect, din fluctuatiile pretului de piata, ratei dobanzii sau cursului de schimb valutar aferente activelor si obligatiilor Societatii. In consecinta principalele subcategorii ale riscului de piata sunt urmatoarele:

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

Societatea nu detine instrumente financiare care sa fie expuse riscului de pret. Societatea detine titluri de stat clasificate ca active financiare detinute pana la scadenta, si avand dobanda fixa.

Expunerea la riscul valutar

Activele si datoriile monetare ale Societatii in lei si valuta la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 sunt prezentate in tabelele urmatoare:

31 decembrie 19	RON	EUR	USD si altele	Total
Active financiare pastrate pana la scadenta	24.986.554	15.312.517	-	40.299.071
Plasamente financiare	9.791.335	-	-	9.791.335
Creante din asigurari si alte creante	15.429.419	1.296.439	43.749	16.769.606
Numerar si echivalente de numerar	13.625.155	3.957.860	2.426.504	20.009.519
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	(734.756)	-	-	(734.756)
Datorii asociate contractelor de Reasigurare	(5.645.868)	(20.209.359)	-	(25.855.227)
Datorii privind leasingul Ifrs16	-	(528.662)	-	(528.662)
Datorii comerciale si alte datorii	(1.244.324)	(46.680)	-	(1.291.004)
Pozitie neta	56.207.514	(217.885)	2.470.253	58.459.881
31 decembrie 18	RON	EUR	USD si altele	Total
Active financiare pastrate pana la scadenta	24.631.818	15.066.752	-	39.698.570
Plasamente financiare	3.968.222	-	-	3.968.222
Creante din asigurari si alte creante	14.427.004	2.936.191	2.166.354	19.529.549
Numerar si echivalente de numerar	20.350.695	34.452	1.495	20.386.642
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	(525.030)	-	-	(525.030)
Datorii asociate contractelor de reasigurare	-	(20.945.850)	-	(20.945.850)
Datorii comerciale si alte datorii	(2.402.110)	(428.862)	-	(2.830.972)
Pozitie neta	60.451.599	(3.337.317)	2.167.849	59.282.131

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

5.2. Riscul financiar (continuare)

5.2.3. Riscul de piata

Expunerea la riscul valutar – analiza de senzitivitate

O depreciere a leului la 31 decembrie conform celor indicate mai jos fata de euro ar fi determinat o modificare a rezultatului Societatii cu valorile prezentate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in mod special ratele de dobanda, raman constante.

Schimbare in rata de schimb valutar EUR

Perioada	Variatie curs de schimb	Modificare in rezultatul Societatii
31 decembrie 2019	+/-5%	-/+ 10.894
31 decembrie 2018	+/-5%	-/+166.866

Expunerea la riscul de rata a dobanzii

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

Societatea constituie depozite la banci in cursul anului. In tabelul de mai jos am prezentat care ar fi fost impactul in rezultatul Societatii ca urmare a modificarii dobanzilor la depozite cu 5% in timpul anului. In calculul impactului modificarii ratei de dobanda, au fost luate in considerare veniturile si cheltuielile cu dobanzile din timpul anului (veniturile din dobanzi sunt aferente depozitelor clasificate ca echivalente de numerar sau in categoria creante din depozite).

Perioada	Variatie rata dobanda	Modificare in rezultatul Societatii
2019	+/- 5%	+/- 819
2018	+/- 5%	+/- 4.627

5.3.1. Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile Societatii.

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

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
- Cerinte de reconcilire si monitorizare a tranzactiilor
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale
- Documentarea controalelor si procedurilor
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala
- Dezvoltare si instruire profesionala
- Stabilirea unor standarde de etica
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare acolo unde se aplica
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor unde este cazul.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

5.2. Riscul financiar (continuare)

5.3.2. Riscul strategic

Riscul strategic

Riscul strategic reprezinta riscul ca una sau mai multe ipoteze pe care se bazeaza strategia de afaceri a Societatii sa nu mai fie valabile datorita unor schimbari interne si/sau externe. Riscul strategic este dificil de cuantificat deoarece se refera la:

- incertitudinile aferente mediului extern;
- la nivelul si viteza de raspuns a managementului la schimbarile survenite in mediul intern si/sau extern;
- calitatea sistemelor informationale etc.

Nivelul de toleranta la riscul strategic nu poate depasi nivelul "Mediu". Consiliul de Administratie decide pentru nivele superioare ale nivelului tinta pentru situatii particulare sau riscuri strategice individuale.

În cadrul procesului intern de evaluare calitativă a riscurilor, in anul 2019, riscul strategic a fost considerat ca un risc cheie ce necesita o atenție specială din partea conducerii si luarea unor masuri urgente de redresare.

- Riscul strategic - Riscul strategic este monitorizat prin deviația trimestrială procentuală negativă a rezultatului (profit/pierdere) total realizat față de rezultatul total bugetat. Aceasta nu trebuie să depășească 40% pentru apetitul la risc respectiv 55% pentru toleranta la risc, pentru rezultatul mediu bugetat.

5.3.3. Riscul impozitarii

Sistemul fiscal din Romania este in proces de consolidare si armonizare cu legislatia Uniunii Europene. Totusi, exista inca diferente de interpretare a legislatiei in domeniul fiscalitatii. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot avea puncte de vedere diferite in legatura cu anumite aspecte si pot calcula datoriile 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 autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Societatii.

Riscul impozitarii este scazut deoarece Societatea a inregistrat pierderi fiscale si nu a avut de plata impozit pe profit astfel incat sa existe riscul recalcularii impozitului si riscul platii de penalizari pentru intarzieri.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

5.3. Gestionarea capitalului

Incepand cu 01 ianuarie 2016, Societatea calculează necesarul minim de capital (MCR) și necesarul de capital de solvabilitate (SCR) cu „formula standard”, folosind principiile descrise în:

- Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul și desfășurarea activității de asigurare și reasigurare (Solvabilitate II) (reformare) așa cum este publicată pe 23.05.2014 (Directiva S II) și anume Titlul 1, Capitolul VI, Secțiunile 1 și 2;
- Actele delegate publicate de EC la 10 octombrie 2014 (DA);
- Specificațiile tehnice publicate de EIOPA în 30 aprilie 2014, pentru faza inițială de pregătire fără a aduce prejudiciu schimbărilor introduse de DA (denumite în mod colectiv: “Solvabilitate II”, “SII”).
- Ghidurile pentru implementarea regimului de supraveghere Solvabilitate II aprobate de către Consiliul Supraveghetorilor (BoS) EIOPA

Cerința de capital de solvabilitate corespunde valorii la risc a fondurilor proprii de bază ale societății, cu un nivel de încredere de 99,5 % pe o perioadă de un an.

La 31.12.2019 Societatea prezintă o Cerință de Capital de Solvabilitate SCR în valoare de 23,86 mil lei și o Cerință Minima de Capital MCR ce se ridică la valoarea de 17,6 mil lei. Astfel ratele de solvabilitate aferente acestora sunt:

- Raportul Fonduri proprii/SCR = 132,9%,
- Raportul Fonduri proprii/MCR = 180,3%.

6. VENITURI DIN PRIME NETE DE ASIGURARE

Veniturile din prime nete de reasigurare pe segmente de activitate se prezintă astfel:

2019

	Clasa de asigurare	Venituri din prime brute subscrise	Prime cedate reasuratorilor	Variația rezervei de prima brută	Variația rezervei de prima cedată reasigurat orilor	Venituri din asigurare nete
Asigurări garanții	15	10.262.292	(3.886.416)	(2.011.419)	710.855	5.075.312
Asigurări de incendiu și calamități naturale	8	5.603.000	(1.575.642)	(932.336)	-	3.095.022
Asigurări de credite	14	89.320	(44.660)	206.177	(117.012)	133.825
Asigurări de răspundere civilă generală	13	932.445	(391.773)	(280.007)	(65.635)	195.030
Asigurări de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale)	1	5.082	-	2.548	-	7.630
Altele	7,16	1.415	(48)	3.920	-	5.287
Total	-	16.893.554	(5.898.539)	(3.011.117)	528.208	8.512.106

Notele explicative atasate fac parte integrantă din situațiile financiare.

6. VENITURI DIN PRIME NETE DE ASIGURARE (continuare)
2018

	Clasa de asigurare	Venituri din prime brute subscribe	Prime cedate reasuratorilor	Variatia rezervei de prima bruta	Variatia rezervei de prima cedata reasuratorilor	Venituri din asigurare nete
Asigurari garantii	15	6.981.423	(1.833.234)	1.284.756	(943.095)	5.489.850
Asigurari de incendiu si calamitati naturale	8	3.079.825	(1.129.221)	(555.349)	-	1.395.255
Asigurari de credite	14	429.625	(227.444)	(44.487)	25.682	183.376
Asigurari de raspundere civila generala	13	469.898	(295.307)	5.633	19.814	200.038
Asigurari de accidente (inclusiv accidentele de munca si bolile profesionale)	1	10.865	-	(1.920)	-	8.945
Altele	7,16	4.375	-	(243)	-	4.132
Total	-	10.976.011	(3.485.206)	688.390	(897.599)	7.281.596

7. REZULTAT NET FINANCIAR
Venituri financiare

	2019	2018
Venituri din dobanzi la depozite si conturi curente	527.932	404.009
Venituri din dobanzi aferente activelor financiare detinute pana la scadenta	617.899	620.433
Castig din diferente de curs valutar	585.847	73.027
	1.731.678	1.097.469

Cheltuieli financiare

	2019	2018
Comisioane bancare	31.116	22.965
Cheltuieli cu dobanzile aferente imprumutului subordonat	51.691	1.116.997
	82.807	1.139.962

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

58 din 76

8. VENITURI DIN COMISIOANE DE REASIGURARE

	Clasa de asigurare	2019	2018
Asigurari de raspundere civila generala	13	32.362	95.815
Asigurari de credite	14	13.398	64.444
Asigurari garantii	15	1.025.262	323.666
		1.071.022	483.925

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2019	2018
Alte venituri din exploatare (i)	150.413	101.935
	150.413	101.935

(i) In anul 2019 alte venituri din exploatare cuprind venituri din vanzarea activelor in valoare de 64.085 lei precum si refacturari catre client a cheltuielilor de analiza pentru intocmirea politelor, precum si prescrierea comisiunilor neexigibile mai vechi de 3 ani in suma 81.368 lei.

10. DAUNE INTAMPLATE SI BENEFICII, NETE DE REASIGURARE

Cheltuielile cu daunele si beneficiile intamplate nete de reasigurare se detaliaza pe categorii astfel:

Despagubiri aferente daunelor intamplate

	2019	2018
Daune brute platite	8.562.987	549.154
Recuperari din regrese	(7.311.162)	(158.438)
Partea reasigurata din recuperari din regrese	4.419.566	78.969
Daune intamplate aferente contractelor de reasigurare	5.671.391	469.685
Daune intamplate cedate in reasigurare	(5.220.233)	(259.538)
Variatia rezervelor tehnice pentru contracte de asigurare brute	(14.254.046)	427.678
Variatia rezervelor tehnice pentru contracte de asigurare brute cedate in Reasigurare	11.331.959	(1.992.413)
Daune intamplate si beneficii nete	(2.470.929)	(1.354.588)

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

59 din 76

10. DAUNE INTAMPLATE SI BENEFICII, NETE DE REASIGURARE (continuare)

	Clasa de asigurare	Daune brute platite	Recuperari din regrese	Partea reasigurata din recuperariile din regres	Daune cedate in reasigurare	Variatia rezervei de dauna	Variatia rezervei de dauna cedata in reasigurare
2019							
Asigurări de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale)	1	200.853	-	-	-200.853	-58.861	58.861
Asigurări de bunuri în tranzit	7	-	-	-	-	-	-
Asigurari de incendiu si calamitati naturale	8	216.860	-5.827	-	-817	98.381	-
Asigurari de raspundere civila generala	13	755.214	-9.810	-	-537.217	-1.776.687	1.556.087
Asigurari de credite	14	5.415.823	-5.353.382	4.397.421	-4.446.879	5.736.158	-4.641.172
Asigurari garantii	15	1.974.237	-1.942.143	22.145	-34.467	-18.253.037	14.358.183
Asigurări de pierderi financiare	16	-	-	-	-	-	-
Total		8.562.987	-7.311.162	4.419.566	-5.220.234	-14.254.045	11.331.959

	Clasa de asigurare	Daune brute platite	Recuperari din regrese	Partea reasigurata din recuperariile din regres	Daune cedate in reasigurare	Variatia rezervei de dauna	Variatia rezervei de dauna cedata in reasigurare
2018							
Asigurări de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale)	1	-	-	-	-	142	-142
Asigurări de bunuri în tranzit	7	-	-	-	-	-	-
Asigurari de incendiu si calamitati naturale	8	30.431	-	-	-	-199.492	-
Asigurari de raspundere civila generala	13	360.784	-500	-	-180.569	-4.468.693	2.597.042
Asigurari de credite	14	157.938	-157.938	78.969	-78.969	4.659.842	-3.901.848
Asigurari garantii	15	-	-	-	-	435.879	-687.465
Asigurări de pierderi financiare	16	-	-	-	-	-	-
Total		549.153	-158.438	78.969	-259.538	427.678	-1.992.413

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

11. CHELTUIELI DE ACHIZITIE

Componenta cheltuielilor de achizitie este:

	2019	2018
Cheltuieli cu comisioanele (i)	2.994.965	1.515.137
Variatia cheltuielilor de achizitie (ii)	(2.658.015)	480.983
	336.950	1.996.120

- (i) Cheltuielile cu reclama si publicitatea reprezinta cheltuieli indirecte de achizitie incluse in cheltuielile de achizitie in conformitate cu politica contabila descrisa in nota de politici contabile, respectiv cheltuieli legate de activitatea de subscriere polite.
- (ii) In anul 2019, Societatea a recunoscut o reversare a deprecierei cheltuielilor de achizitie reportate in suma de 1.315 mii lei (2018: recunoscut ajustari pentru depreierea cheltuielilor de achizitie reportate 356 mii lei) ca urmare a rezultatului testului de adecvare a rezervelor tehnice.

12. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2019	2018
Cheltuieli cu salariile	7.084.926	5.416.093
Cheltuieli cu contributiile salariale	177.107	125.619
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	916.676	128.060
Alte cheltuieli cu taxe	308.134	274.160
	8.486.843	5.943.932

13. CHELTUIELI NETE CU AJUSTARILE DE DEPRECIERE AFERENTE ACTIVELOR FINANCIARE, PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	2019	2018
Ajustare de valoare creante din regres (nota 20 a) (i)	1.284.130	154.062
Alte provizioane (ii)	208.407	(868.261)
	1.492.537	(714.199)

- (i) La 31 decembrie 2018 Societatea avea constituit in evidente contabile un debit cu drept de regres impotriva POLISANO SRL si a garantilor sai in valoare de 10.115.297 RON. Variatia ajustarii de valoare creante din regres in suma de 154.062 RON reprezinta cheltuiala exercitiului 2018 privind ajustarea pentru depreciere in valoare, ajustarea pentru depreciere fiind in suma finala de 2.024.382 RON. La 31 decembrie 2019 Societatea a constituit un debit de regres impotriva lui BASAROMVIN in valoare de 1.284.130 RON cu ajustare pentru depreciere de 1.284.130 RON.
- (ii) In Alte provizioane sunt cuprinse ajustari din diferente de curs valutar aferente unor debitori diversi si debitori aflati in litigiu.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

14. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2019	2018
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	977.030	679.598
<i>Consultanta financiara si juridical</i>	538.742	275.754
<i>Servicii privind rapoarte de analiza a clientilor</i>	42.288	67.995
<i>Alte servicii prestate de terti</i>	396.000	335.849
Cheltuieli cu chirile si utilitati	70.033	564.635
Cheltuieli postale si telecomunicatii	82.053	61.944
Cheltuieli cu deplasarile	53.436	42.260
Cheltuieli privind obiectele de inventar si consumabile	150.025	124.911
Cheltuieli de protocol	159.812	100.990
Cheltuieli cu primele de asigurare	40.384	43.521
Alte cheltuieli de exploatare	178.628	216.006
	1.711.401	1.833.865

15. RECONCILIAREA REZULTATULUI CONTABIL CU REZULTATUL FISCAL

Societatea a inregistrat profit impozabil in anul 2019 (inainte de utilizarea pierderilor fiscale cumulate) (2018: profit impozabil) si nu a inregistrat cheltuiala cu impozit pe profit curent luand in considerare pierderile fiscale reportate.

	2019	2018
Venit /(Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent	-	-
Venit /(Cheltuiala) cu impozitul amanat	-	-
Total venit /(cheltuiala) cu impozitul pe profit	-	-

Reconcilierea intre venitul cu impozitul pe profit si rezultatul brut este prezentata in tabelul de mai jos:

	2019	2018
Reconcilierea ratei de impozit pe profit effective		
Profit/(Pierdere) brut (IFRS)	1.825.610	119.833
Cheltuieli nedeductibile	2.218.963	453.074
Venituri neimpozabile	(200.282)	(902.830)
Alte ajustari: diferente temporare si anulare surplus - creante amanate mai mari decat datorii amanate	2.018.681	449.756
Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit (16%)	-	-
Profit/(Pierdere) neta	1.825.610	119.833

Societatea a calculat o creanța de impozit pe profit amânat pentru pierderile fiscale reportate estimate a fi utilizate in perioadele fiscale următoare, prin obținerea de profit impozabil. Valoarea creanței cu impozitul amânat nu a fost recunoscuta in bilant, întrucât este puțin probabil ca în perioada imediat următoare sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poată fi utilizata diferența temporara deductibila. Estimarea privind profitul care se va obține in perioadele următoare a fost făcuta de către Conducerea societății in cadrul planului privind "Strategia de dezvoltare a companiei de asigurări - reasigurări Exim Romania". In cadrul acestui plan a fost analizata piata de asigurări si rezultatele financiare la 31 decembrie 2019 si a fost făcută o proiecte a bugetului de venituri si cheltuieli pentru anii 2020 - 2023, fiind stabilite obiectivele strategice pentru perioada viitoare 2020 - 2023.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

15. RECONCILIAREA REZULTATULUI CONTABIL CU REZULTATUL FISCAL (continuare)
Impozitul pe profit amanat

Impozitul pe profit amanat este calculat pentru diferente deductibile temporar aferente urmatoarelor categorii de active si datorii:

	Creanta/(datorie) aferenta impozitului amanat		Venit/(cheltuiala) cu impozitul amanat	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	2019	2018
Parte cedata in reasigurare rezerve prime	(76)	34	109	(727)
Cheltuieli de achizitie reportate (DAC)	47.720	258.415	210.695	(85.829)
Creante din asigurari si debotori diversi	1.186.241	956.801	(229.440)	114.913
Rezerva de catastrofa	(240.147)	(188.907)	51.240	337.421
Rezerva de prime	(2.245)	(3.654)	(1.408)	42
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	742.520	712.354	(30.166)	(641)
Datorii comerciale si alte datorii	-	-	-	-
Anulare surplus - creante amanate mai mari decat datorii amanate	(1.734.013)	(1.735.044)	1.030	365.180
Total	-	-	-	-
Creanta din impozitul pe profit amanat/ (datorie)	-	-	-	-

La data de 31 decembrie 2019, in urma testului de recuperare a creantelor cu impozitul amanat, Societatea a anulat creante amanate nete in suma de 1.734.013 RON (31 decembrie 2018: de 1.735.044 RON) aferente diferentelor temporare dintre baza fiscala si cea contabila.

La data de 31 decembrie 2019, Societatea are o pierdere fiscala cumulata de 24.454.200 RON (31 decembrie 2018 34.631.504 RON).

Societatea nu recunoaste creante cu impozitul pe profit amanat aferente pierderilor fiscale cumulate deoarece prognoza evolutiei viitoare a profiturilor, realizata de catre Conducere, indica utilizarea veniturilor in scopul dezvoltarii activitatii pe piata externa si alocarea de investitii pentru a moderniza si adapta aplicatia IT a Societatii la cerintele pietei.

16. IMOBILIZARI CORPORALE
Imobilizari corporale

Cost	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	-	2.218.993	365.280	2.584.273
Intrari	-	350.754	11.682	362.436
Iesiri	-	119.544	26.673	146.217
Sold la 31 decembrie 2018	-	2.450.202	350.290	2.800.492
Intrari	-	143.261	-	143.261
Iesiri	-	472.065	21.523	493.588
Sold la 31 decembrie 2019	-	2.121.398	328.767	2.450.165
Amortizare				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	2.140.017	287.929	2.427.947
Cheluiala exercitiului	-	44.709	29.805	74.513
Amortizarea aferenta iesirilor	-	122.141	26.673	148.813
Sold la 31 decembrie 2018	-	2.062.585	291.061	2.353.647
Intrari	-	162.445	32.249	194.694
Iesiri	-	472.065	21.117	493.182
Sold la 31 decembrie 2019	-	1.752.965	302.193	2.055.159
Valoare neta				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	78.976	77.351	156.326
Sold la 31 decembrie 2018	-	387.617	59.229	446.845
Sold la 31 decembrie 2019	-	368.433	26.574	395.006

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

17. IMOBILIZARI NECORPORALE
Imobilizari necorporale

Cost	Imobilizari necorporale
Sold la 1 ianuarie 2018	3.680.016
Intrari	441.098
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2018	4.121.114
Intrari	185.105
Iesiri	139.022
Sold la 31 decembrie 2019	4.167.197
Amortizare	
Sold la 1 ianuarie 2018	3.655.450
Cheluiala exercitiului	53.546
Amortizarea aferenta iesirilor	-
Sold la 31 decembrie 2018	3.708.996
Intrari	146.776
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2019	3.855.772
Valoare neta	
Sold la 1 ianuarie 2018	24.566
Sold la 31 decembrie 2018	412.118
Sold la 31 decembrie 2019	311.425

18. CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE

	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	673.840
Cresteri in perioada	3.015.580
Scaderi in perioada	(357.563)
Sold la 31 decembrie 2019	3.331.857
Sold la 1 ianuarie 2018	1.335.075
Cresteri in perioada	1.515.137
Scaderi in perioada	(2.176.372)
Sold la 31 decembrie 2018	673.840

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

Cheltuielile de achizitie reportate au crescut datorita cresterilor comisioanelor neexigibile, ca urmare a cresterii primelor brute subscribe intermediare de brokeri de la 1,5 milioane lei la 3 milioane lei. Un alt motiv al cresterii este necesitatea unei ajustari in anul 2018 aferenta testului de LAT, ajustare care in anul 2019 nu a mai fost necesara.



Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

66 din 76

19. ACTIVE FINANCIARE PASTRATE PANA LA SCADENTA

	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	39.698.570	40.501.444
Achizitii (pret achizitie)	6.346.940	-
Reevaluare curs valutar	372.357	13.249
Iesiri (valoare nominala)	(5.250.000)	-
Cupon achizitionat	140.489	-
Cupon incasat	(1.669.829)	(1.452.516)
Amortizare	(773.508)	(821.386)
Venituri din dobanzi	1.434.052	1.457.779
Sold la 31 decembrie	40.299.071	39.698.570

In cursul anului 2019, Societatea a continuat investitiile in titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania. Titlurile detinute de Societate au randamente cuprinse intre 0,40% si 3,65%, scadenta acestora fiind in anii 2020 si 2021.

La 31 decembrie 2019, valoarea la cost amortizat a titlurilor de stat si a certificatelor de trezorerie este de 40.299.070 RON (31 decembrie 2018: 39.698.571 RON).

Toate titlurile de valoare sunt libere de sarcini la data de 31 decembrie 2019.

20. CREANTE DIN ASIGURARI SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Creante din prime de asigurare nete	1.305.794	1.398.929
<i>Creante din prime de asigurare brute</i>	6.473.436	6.485.515
<i>Ajustare de valoare creante de asigurare</i>	(5.167.642)	(5.086.586)
Depozite si dobanzi de incasat		
Creante din regres nete	13.852.331	16.613.711
<i>Creante din regres brute</i>	17.160.843	18.638.093
<i>Ajustare de valoare creante din regres</i>	(3.308.512)	(2.024.382)
Debitori diversi privind brokerii - net	(37.620)	(37.621)
<i>Debitori diversi privind brokerii - brut</i>	-	61.186
<i>Ajustare de valoare debitori diversi privind brokerii</i>	(37.620)	(98.807)
Creante din operatiuni de reasigurare nete	1.193.428	978.745
<i>Creante din operatiuni de reasigurare brute</i>	1.285.281	1.070.598
<i>Ajustare de valoare creante din operatiuni de reasigurare</i>	(91.853)	(91.853)
Alte creante	455.673	575.785
Total	16.769.606	19.529.549

a) Creantele din regrese includ creante brute din regrese in valoare de 17.160.843 RON (31 decembrie 2018: 18.638.093 RON) si provizion pentru deprecierea creantelor in suma de 3.346.131 RON (Nota 13) (31 decembrie 2018: 2.062.002 RON).

La 31 decembrie 2018 Societatea avea constituit in evidentele contabile un debit cu drept de regres impotriva POLISANO SRL si a garantilor sai in valoare de 18.283.737 RON (din care 80% cedat in reasigurare), cu ajustare pentru depreciere in valoare de 2.024.382 RON (Nota 13).

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

20. CREANTE DIN ASIGURARI SI ALTE CREANTE

In cursul anului 2019 societatea a incasat din acest drept de regres impotriva lui POLISANO SRL, suma de 8.168.439 Ron ramanand astfel un sold de 10.115.297 Ron (din care 80% cedat in reasigurare), cu ajustare pentru depreciere in valoare de 2.024.382 RON (Nota 13).

Totodata Societatea mai are constituite la 31.12.2019 creante cu drept de regres impotriva lui Basaromvin in valoare de 1.284.130 lei (provizion constituit la 31.12.2019: 1.284.130 Ron, necedat in reasigurare la 31.12.2019) precum si impotriva lui Romcab Srl in valoare de 5.353.381 Ron (provizion constituit la 31.12.2019: 973.961 Ron, cedat in reasigurare la 31.12.2019: 4.397.420 Ron).

Societatea a inregistrat ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor. Ajustarea de depreciere este prezentata in tabelul urmatoar:

	Ajustare de valoare creante de asigurare (intermediari)	Ajustare de valoare creante de asigurare (asigurati)	Ajustare de valoare creante din regres	Ajustare de valoare debitori diversi privind brokerii	Ajustare de valoare creante din reasigurare	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	4.116.542	966.151	2.707.940	137.347	91.854	8.019.834
Cresteri in perioada	14.842	3.691	154.062	-	-	172.595
Utilizari in perioada	-	-	-	-	-	-
Reversari in perioada	(11.131)	(3.510)	(800.000)	(76.160)	-	(890.801)
Sold la 31 decembrie 2018	4.120.253	966.332	2.062.002	61.187	91.854	7.301.628
Sold la 1 ianuarie 2019	4.120.253	966.332	2.062.002	61.187	91.854	7.301.628
Cresteri in perioada	139.406	40.271	1.284.130	-	-	1.463.807
Utilizari in perioada	-	-	-	-	-	-
Reversari in perioada	(37.458)	(61.163)	-	(61.187)	-	(159.808)
Sold la 31 decembrie 2019	4.222.201	945.440	3.346.132	-	91.854	8.605.627

Analiza pe vechime a creantelor din prime de asigurare, este prezentata in tabelul de mai jos:

Creante restante, ajustate

	Total	Neajunse la scadenta	sub 30 zile	31 - 60 zile	61 - 90 zile	peste 90 zile
31 decembrie 2019	1.305.794	881.001	91.425	19.188	24.626	285.554
31 decembrie 2018	1.398.929	655.260	717.159	764	13.563	12.183

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

21. PARTEA CEDATA DIN REZERVA DE DAUNE

In creantele din operatiuni din reasigurare este prezentata partea cedata reasuratorilor din rezervele tehnice:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Partea cedata din rezerva de daune avizate	23.291.328	34.664.566
Partea cedata din rezerva de daune neavizate	288.762	247.483
Creante din operatiuni de Reasigurare	23.580.090	34.912.049

22. PLASAMENTE LA BANCI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Depozite si dobanzi de incasat	9.791.335	3.968.222

Depozitele in lei poarta o dobanda cuprinsa intre 1,25% si 2.95%, iar cele in valuta au dobanda cuprinsa intre 0,01% si 2.20%.

23. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Numerar in casa si la banca	612.268	116.496
Depozite pe termen scurt	19.379.427	20.229.744
Dobanda aferenta depozitelor	17.824	40.402
	20.009.519	20.386.642

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

24. CAPITAL SOCIAL SI REZERVA LEGALA
Capital social

Structura actionariatului este prezentata mai jos:

Denumire	31 decembrie 2018		31 decembrie 2019	
	Nr. Actiuni	%	Nr. Actiuni	%
Banca de Import Export a Romaniei – EXIMBANK S.A.	9.133.461	97,05	19.133.461	98,57
Persoane Fizice	277.538	2,95	277.538	1,43
TOTAL	9.410.999	100	19.410.999	100
Valoare capital social subscris varsat	18.821.998		38.821.998	
Valoare capital social subscris nevarsat	19.410.184		-	
Valoare totala capital social	38.232.182		38.821.998	

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

24. CAPITAL SOCIAL SI REZERVA LEGALA (continuare)**Capital social (continuare)**

La 31 decembrie 2019 capitalul social al Societatii este constituit din 19.410.999 acțiuni cu valoare nominala de 2 lei/actiune. Toate actiunile emise sunt achitate in intregime in numerar si confera dreptul la cate un vot fiecare. In cursul anului 2019 au avut loc urmatoarele modificari in capitalul social al Companiei de Asigurari Reasigurări Exim România SA:

În data de 11.10.2018, s-a finalizat procedura de diminuare a capitalului social cu suma de 18.821.998 lei, de la 37.643.996 lei la 18.821.998 lei, prin reducerea valorii acțiunii de la 4 lei, la 2 lei.

După implementarea diminuării capitalului social conform Hotărârii AGEA nr. 2/30.05.2017, societatea a demarat operațiunea de majorare a capitalului social, în vederea convertirii în acțiuni a împrumutului subordonat în valoare de 20.000.000 lei contractat de la actionarul majoritar EximBank SA conform Hotărârii AGEA nr. 3/30.05.2017.

În acest sens, în data de 24.10.2018, CARE Romania S.A. a convocat Sedinta Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor în vederea majorarii capitalului social. Prin Hotararea nr. 16/26.11.2018 Adunarea Generala a Acționarilor a aprobat majorarea capitalului social al Companiei de Asigurări Reasigurari Exim România SA prin emisiunea unui număr de maxim 10.000.000 noi actiuni nominative, în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 2 LEI fiecare, urmând ca, după majorare, capitalul social al Societatii sa fie de maxim 38.821.998 lei, aport exclusiv în numerar.

Cele 10.000.000 de actiuni au fost subscrise integral de acționarul majoritar al Companiei de Asigurari Reasigurări Exim România SA, Banca de Export Import a României Exim Bank SA după cum urmează:

in data de 28.12.2018 s-au subscris 9.705.092 actiuni iar in data de 16.01.2019 s-a subscris diferenta de 294.908 actiuni nesubscrise de ceilalti actionari ai societatii.

În temeiul prevederilor art. 7 alin. (4) din Norma ASF nr. 20/2016 privind autorizarea și monitorizarea societăților de asigurare și reasigurare, compania s-a adresat Autorității de Supraveghere Financiară în vederea obținerii aprobării majorării capitalului social.

Prin Decizia ASF nr. 824 din data de 14.06.2019 s-a aprobat modificarea art. 6 din Actul Constitutiv al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA, ca urmare a majorării capitalului social cu suma de 20.000.000 lei.

În data de 26.06.2019, s-a înregistrat la Registrul Comerțului majorarea capitalului social al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA de la 18.821.998 lei la 38.821.998 lei, prin emisiune de noi acțiuni și aport exclusiv în numerar în cuantum de 20.000.000 lei, pentru care s-au emis un număr de 10.000.000 de acțiuni nominative, în formă dematerializată, la o valoare nominală de 2 lei/acțiune.

Rezerva legala

Rezerva legala este stabilita in concordanta cu legislatia in vigoare prin alocarea a maximum 5% din profitul brut inainte de impozitare pana cand fondul de rezerva atinge 20% din capitalul social integral varsat. Aceasta rezerva nu poate fi repartizata actionarilor.

Valoarea rezervei legale la 31 decembrie 2019 este de 167.764 lei (2018: 157.096 lei).

25. REZERVA DE PRIMA

Miscarea rezervei de prima in cursul exercitiului financiar se detaliaza astfel:

	Brut	Parte reasigurator	Net
Sold la 1 ianuarie 2019	13.322.067	6.268.929	7.053.138
Cresteri in perioada	8.321.620	2.702.773	5.618.846
Scaderi in perioada	(5.310.505)	(2.174.566)	(3.135.940)
Sold la 31 decembrie 2019	16.333.182	6.797.137	9.536.045
	Brut	Parte reasigurator	Net
Sold la 1 ianuarie 2018	14.010.459	7.166.527	6.843.931
Cresteri in perioada	9.230.813	3.275.639	5.955.174
Scaderi in perioada	(9.919.205)	(4.173.237)	(5.745.967)
Sold la 31 decembrie 2018	13.322.068	6.268.930	7.053.138

26. REZERVA DE DAUNE

Impartirea rezervei de daune si a partii cedate pe daune avizate si neavizate este prezentata in tabelul urmator:

	Brut	Parte reasigurator	Net
31 decembrie 2019			
Daune avizate	36.784.652	(23.291.328)	13.493.324
Daune neavizate	699.131	(288.762)	410.369
Sold la 31 decembrie 2019	37.483.783	(23.580.090)	13.903.693
	Brut	Parte reasigurator	Net
31 decembrie 2018			
Daune avizate	51.139.844	(34.664.565)	16.475.279
Daune neavizate	597.983	(247.483)	350.500
Sold la 31 decembrie 2018	51.737.827	(34.912.048)	16.825.779

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

26. REZERVA DE DAUNE (continuare)

	Brut	Parte reasig	Net
Rezerva daune avizate la 1 ianuarie 2018	47.019.504	(30.119.622)	16.899.882
Decontari pentru daune solutionate in timpul anului			
PLATI - Daune intamplate in cursul anului	(1.615)	555	(1.060)
PLATI - Daune intamplate in anii precedenti	(449.417)	277.994	(171.423)
Cresterea rezervelor pentru daune avizate			
RBNS - Daune intamplate in cursul anului	2.351.443	(1.836.701)	514.742
RBNS - Daune intamplate in anii precedenti	7.050.452	(5.219.290)	1.831.162
Alte miscari in rezerve	(4.830.524)	2.232.499	(2.598.025)
Rezerve eliberate dupa solutionarea dosarului, fara a fi platite	(3.320.276)	1.659.571	(1.660.705)
Cresteri/scaderi de rezerve de daune avizate care erau in sold la inceputul anului	(1.510.248)	572.928	(937.320)
Altele	-	-	-
Rezerva daune avizate la 31 decembrie 2018	51.139.844	(34.664.565)	16.475.279
Decontari pentru daune solutionate in timpul anului			
PLATI - Daune intamplate in cursul anului	(208.229)	-	(208.229)
PLATI - Daune intamplate in anii precedenti	(8.354.758)	5.219.417	(3.135.341)
Cresterea rezervelor pentru daune avizate			
RBNS - Daune intamplate in cursul anului	561.374	(65.538)	495.836
RBNS - Daune intamplate in anii precedenti	341.755	(291.800)	49.955
Alte miscari in rezerve	(6.695.335)	6.511.158	(184.177)
Rezerve eliberate dupa solutionarea dosarului, fara a fi platite	(16.444.807)	14.156.418	(2.288.389)
Cresteri/scaderi de rezerve de daune avizate care erau in sold la inceputul anului	9.749.472	(7.645.260)	2.104.212
Altele	-	-	-
Rezerva daune avizate la 31 decembrie 2019	36.784.652	(23.291.328)	13.493.324

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

72 din 76

27. ALTE DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE ASIGURARE SI DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE REASIGURARE
Alte datorii asociate contractelor de asigurare

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Comision intermediere	129.551	99.385
Comision neexigibil	605.205	425.645
	734.756	525.030

Comisioanele neexigibile reprezinta acele datorii pentru care Societatea nu a primit factura de la broker, dar care se refera la polite incheiate in perioada.

Datorii asociate contractelor de reasigurare

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii asociate contractelor de reasigurare - cedari	25.855.227	20.945.850
	25.855.227	20.945.850

28. DATORII SUBORDONATE

La 31 decembrie 2019 societatea are datorii subordonate in valoare de 0 lei (2018: 589.816 lei).

29. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii catre furnizori	725.370	1.613.033
Datorii catre salariati	258.430	216.130
Datorii catre bugetul de stat	94.878	202.010
Alte datorii	212.322	799.799
	1.291.000	2.830.972

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

30. PROVIZIOANE (continuare)

Sold la 1 ianuarie 2018	4.448.204
Cresteri in perioada	4.009
Utilizari in perioada	-
Reversari in perioada	-
Sold la 31 decembrie 2018	4.452.213
Sold la 1 ianuarie 2019	4.452.213
Cresteri in perioada	188.537
Utilizari in perioada	-
Reversari in perioada	-
Sold la 31 decembrie 2019	4.640.750

La 31 decembrie 2019 Societatea are constituit provizion aferent litigiului cu FCV Broker în valoare de 4.562.375 lei (31 decembrie 2018: 4.452.213 lei), valoare estimată a posibilei pierderi din litigiul derulat de Societate și FCV Broker precum și un provizion reprezentând concedii de odihna neefectuate în valoare de 78.375 lei.

31. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE
Active si datorii contingente - IFRS 16

Conform IFRS 16 s-a recunoscut în activul bilanțier dreptul de folosință aferent activelor ce fac obiectul leasing-ului operational, adică un activ ce reprezintă un drept de folosință asupra mașinilor în leasing de 272.873 lei precum și asupra clădirii aferent contractului de chirie a spațiului, unde este sediul social al societății, în suma de 815.632 lei.

Miscarea în activul bilanțier

	Masini	Cladiri	Total
Valoarea la 1 Ianuarie 2019	272.873	815.632	1.088.505
Cresteri	-	-	-
Descresteri	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	109.129	466.076	575.205
Valoarea la 31 Decembrie 2019	163.744	349.556	513.300

Analiza de maturitate –fluxuri de numerar contractuale actualizate (en .discounted contractual cash-flows)

	Masini	Cladiri	Total
Mai puțin de 1 an	110.969	359.558	470.527
1 an până la 5 ani	58.135	-	58.135
Peste 5 ani	-	-	-
	169.104	359.558	528.662

Valoarea plăților viitoare minime ce decurg din contractele de închiriere au fost calculate în lei, folosind cursul de închidere al anului financiar pentru care au fost calculate.

Notele explicative atasate fac parte integrantă din situațiile financiare.

32. PARTI AFILIAATE

Societatea este controlata in ultima instanta de Statul Roman reprezentat prin Ministerul Finantelor Publice (acesta detine 98,57%% din capitalul social al Bancii de Export Import a Romaniei EXIMBANK SA, actionarul majoritar al Societatii). Astfel, in conformitate cu prevederile IAS 24, Societatea reprezinta o entitate afiliată unei autorități guvernamentale.

Societatea efectueaza tranzactii cu societati clasificate ca si parti legate conform unor conditii comerciale uzuale.

Tranzactii cu actionarul majoritar

In cursul anului 2019 Societatea a efectuat tranzactii cu actionarul majoritar. Toate tranzactiile cu partea afiliata au fost efectuate in conditii comerciale uzuale.

Soldurile Societatii cu actionarul majoritar sunt urmatoarele:

Tip	Moneda	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
ACTIV			
Numerar in conturi curente	RON	-	70.574
Numerar in conturi curente	EUR	16.988	22.642
Numerar in conturi curente	USD	209	199
Depozit	RON	767.030	-
Dobanda atasata depozitului	RON	-	-
Garantie pentru Internet banking	RON	194	194
Garantie pentru Internet banking docket	USD	213	204
		784.634	93.813
PASIV			
Imprumut subordonat (i)	RON	-	589.816
		-	589.816

Totalul veniturilor realizate aferente depozitelor si conturilor curente detinute la Banca de Export Import a Romaniei EXIMBANK SA in exercitiul financiar 2019 sunt in suma de 27.736 RON (2018: 7.538 RON).

Totalul cheltuielilor efectuate rezultate in urma tranzactiilor cu Banca de Export Import a Romaniei EXIMBANK SA in exercitiul financiar 2019 reprezentand comisioane bancare si cheltuieli dobanzi sunt in suma de 3.236 RON (2018: 1.119.043 RON din care 1.116.997 RON reprezinta cheltuieli cu dobanzile aferente imprumutului subordonat incheiat in ianuarie 2019) Imprumutul a fost ulterior convertit in actiuni (Nota 8).

In anul 2017 actionarul majoritar a acordat un imprumut subordonat Societatii in valoare de 20 milioane RON, convertibil in actiuni. Rata dobanzii aferente imprumutului era ROBOR 1 luna + 3% p.a. Avand în vedere că în cadrul primei etape a majorării capitalului social și-a exercitat dreptul de subscriere numai acționarul majoritar Banca de Export Import a României EximBank SA, in trimestrul I al anului 2019, in baza prevederilor art 6 alin. (7) din Actul constitutiv al companiei si a Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor nr 17 si 18/26.11.2018, acesta a subscris și restul de 294.908 actiuni, echivalent a sumei de 589.816 lei, din totalul de 294.908 actiuni nesubscrise de ceilalti actionari ai companiei, conform Declaratiei de Subscriere Actiuni nr. 6/16.01.2019.

Ca urmare a subscrierii celor 10.000.000 de acțiuni emise în cadrul procedurii de majorare a capitalului social, s-a realizat și convertirea diferenței de sold de 590 mii lei, din imprumutul subordonat, ceea ce a condus la majorarea procentului deținut din capitalul social al companiei, de acționarul majoritar în cadrul CARE România SA, de la 97.05% la 98.57%.

Tranzactii cu Statul Roman reprezentat prin Ministerul Finantelor Publice

La 31 decembrie 2019 Societatea detine titluri de stat si certificate de trezorerie emise de Ministerul Finantelor in valoare de 40.299.070 RON (31 decembrie 2018: 39.698.571 RON).

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

32. PARTI AFILIATE (continuare)
Tranzactii cu conducerea Societatii

Informatiile cu privire la remunerarea conducerii Societatii sunt prezentate in nota 33.

Tranzacții cu entitățile controlate de Stat

Societatea a efectuat un număr de tranzacții cu organizații sau companii aflate sub controlul Statului Român în cadrul desfășurării normale a activității. Tranzacțiile cu organizațiile sau companiile aflate sub controlul Statului Român s-au derulat în cursul normal al activității Soceitatii si nu sunt semnificative din punct de vedere individual.

33. INFORMATII DESPRE SALARIATI

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	Cheltuieli cu salarii si indemnizatii	Cheltuieli cu asigurarile sociale	Cheltuieli cu salarii si indemnizatii	Cheltuieli cu asigurarile sociale
Consiliul de Supraveghere/ Consiliu de Administratie	376.477	8.471	298.528	6.717
Directorat/ Comitet de Directie	2.188.289	49.237	1.610.577	36.238
Angajati	4.520.160	115.071	3.506.988	82.664
Total	7.084.926	172.778	5.416.093	125.619

La data de 31 decembrie 2019, Societatea nu are obligatii referitoare la beneficii post-pensionare fata de fostii administratori sau directori, nu s-au acordat imprumuturi catre administratori sau directori. Societatea nu are constituit garantii si nu are alte obligatii fata de administratori, directori sau angajati. Numarul mediu de salariati si administratori ai Societatii in anul 2019 si in anul 2018 se prezinta astfel:

	2019	2018
Consiliul de Supraveghere/Consiliu de Administratie	3	3
Directorat/Comitet de Directie	2	2
Angajati	30	30
Total	35	35

34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI
Evenimente ajustabile cu privire la riscul de asigurare

Ulterior datei bilantului, ca urmare a unor evenimente ulterioare ajustabile care au dus la materializarea riscului de asigurare pe baza unor conditii care au existat la data bilantului, Societatea a recunoscut in situatiile financiare ale exercitiului financiar 2019 o rezerva de daune bruta in suma de 1.254.442 RON (incluzand atat indemnizatia de platit cat si dobanzile penalizatoare) pe clasa 14 Asigurari de credite, aferenta dosarului de dauna CRC/000020/2017/B/B in relatia cu beneficiarul Grand Voltaj SRL. Rezerva de daune aferenta acestui dosar este cedata in reasigurare in proportie de 50%, astfel ca retinerea neta a Societatii este in suma de 627.221RON.

Din punctul de vedere al situatiilor financiare, COVID-19 se consideră un eveniment ulterior semnificativ dar care nu impacteaza situatiile financiare aferente anului 2019 asa cum reiese din ipotezele prezentate in nota privind continuitatea activitatii, Nota 1.3.

Notele explicative atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

Notă de analiză și propunere a achiziției**Notă avizare C.D./aprobare C.A./A.G.A.**

Număr de înregistrare: 2393/18.06.2020	AVIZARE, Pentru prezentare la C.D., C.A., A.G.A. ANDREI RĂZVAN MICU Director General ADRIAN RĂZVAN FLORESCU Director General Adjunct
Subiect: <i>Aprobare încheiere contract de prestări servicii cu Deloitte Audit SRL</i>	

I. Necesitatea și oportunitatea sunt justificate de următoarele:

În conformitate cu prevederile art. 21 din Norma ASF nr.13/2019 privind cadrul unitar de desfășurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară: „*Auditorii financiari și firmele de audit care efectuează audit statutar la entitățile prevăzute la art. 1 alin. (2) au obligația de a se asigura că sunt respectate următoarele dispoziții, inclusiv cele referitoare la partenerii-cheie și actuarii acestora, după caz:*

a) perioada de auditare a unei entități de către același auditor financiar sau firmă de audit este de maximum 5 ani consecutivi, perioadă care poate fi prelungită o singură dată la solicitarea fundamentată a entității auditate, însoțită de o recomandare din partea A.S.P.A.A.S., pentru o perioadă de maximum 2 ani. Consiliul A.S.F. se va pronunța asupra solicitării;

În acest sens pentru a evita o încălcare a prevederilor art. 21 din Norma ASF nr.13/2019 privind cadrul unitar de desfășurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, prin Nota nr. 3670/06.11.2019 s-a propus demararea procedurii de achiziție având ca obiect servicii de audit extern conform Normei ASF nr. 41/2015.

Prin Hotărârea nr. 35/19.11.2019, Consiliul de Administrație al CARE România S.A. a aprobat demararea procedurii de achiziție a serviciilor de audit financiar extern în conformitate cu Procedura de Achiziție în vigoare la nivelul Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA, având specificații prevăzute în Nota nr. 3670/06.11.2019.

Ulterior, prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a acționarilor CARE România SA nr. 14/23.12.2019, s-a aprobat Deloitte Audit S.R.L. ca Auditor Statutar al societății, pentru un mandat

de 1 an (1 exercițiu financiar), respectiv auditarea situațiilor financiare pentru perioada 01.01.2019 – 31.12.2019.

În acest sens între Compania de Asigurări Reasigurări Exim România SA și Deloitte România, s-a încheiat contractul de prestări servicii înregistrat sub nr. 20909/16.01.2020, având ca obiect efectuarea auditului statutar, auditului IFRS și auditul machetelor de solvabilitate pentru exercițiul financiar al anului 2019.

Contractul încheiat cu Deloitte România nu acoperă auditul asupra situațiilor financiare aferente anului 2020 și anilor ulteriori.

Totodată, contractul încheiat cu auditorul extern în vederea realizării auditului asupra situațiilor financiare, încheiat de acționarul majoritar EximBank, a încetat în anul 2019, acesta urmând ca pentru anul 2020 să inițieze selecția auditorului financiar în baza unei noi cereri de ofertă.

În contextul preluării Băncii Românești de către EximBank, în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990 și a Legii contabilității nr. 82/1991, precum și în conformitate cu reglementările specifice aplicabile societăților de asigurări și societăților bancare, dar mai ales în vederea optimizării costurilor, selecția de oferte privind contractarea serviciilor de audit s-a realizat pentru întreg grupul Exim (EximBank, EximAsig și Banca Românească).

II. Principalele caracteristici ale achiziției

Obiectul contractului de audit financiar va fi următorul:

- Un audit al situațiilor financiare ale Societății la 31 decembrie 2020, 2021 și 2022, întocmit în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 41/2015 și emiterea unui raport de audit în care se va menționa dacă situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2020, 2021 și 2022, precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercițiile încheiate la această dată;
- Raportarea conform articolului 561, punctul 2 e-g), din Norma 41/2015 asupra raportului administratorilor întocmit de administratorii Societății la 31 decembrie 2020, 2021 și 2022 și pentru exercițiile financiare încheiate la aceste date în conformitate cu Norma 41/2015, articolele 480-483;
- Un audit al situațiilor financiare în formă scurtă ale Societății la 31 decembrie 2020, 2021 și 2022, pentru exercițiile financiare încheiate la această dată întocmite în conformitate cu Nota 1 “*Bazele contabilizării*” și emiterea unui raport de audit în care se va menționa dacă situațiile financiare în formă scurtă sunt consecvente, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare statutare auditate ale Societății pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2020, 2021 și 2022, întocmit în conformitate cu Norma 41/2015, în conformitate cu criteriile descrise în Nota 1 la situațiile financiare în formă scurtă;
- Un audit al situațiilor financiare ale Societății la 31 decembrie 2020, 2021 și 2022 și pentru exercițiile financiare încheiate la această dată, întocmit în conformitate cu Standardele

Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (“IFRS”) și emiterea unui raport de audit în care se va menționa dacă situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la 31 decembrie 2020, 2021 și 2022, precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercițiile încheiate la aceste date în conformitate cu IFRS;

- Un audit al următoarelor machete, la 31 decembrie 2020, 2021 și 2022, parte a Raportului anual privind solvabilitatea și situația financiară, respectiv: S.02.01.02 - Bilanț, S.23.01.01 - Fonduri proprii, S.25.01.21 - Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard, S.28.01.01 - Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală, denumite în continuare „machete Solvabilitate II”, întocmite de Societate în conformitate cu prevederile Legii nr. 237 din 19 octombrie 2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare („Legea nr. 237/2015”) și Norma 21 din 31 martie 2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare („Norma 21/2016”), și emiterea unui raport de audit în care se va menționa dacă machetele Solvabilitate II sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 237/2015 și Norma 21/2016;
- Emiterea raportului suplimentar adresat comitetului de audit, pentru exercițiile financiare aferente anilor 2020, 2021 și 2022, în conformitate cu cerințele articolului 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind cerințe specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public, în limba română;
- Emiterea unei scrisori către conducerea Societății (“Scrisoare către Conducere”) pentru exercițiile financiare aferente anilor 2020, 2021 și 2022, care va conține aspecte identificate pe parcursul efectuării auditului și care au impact financiar semnificativ, aspecte legate de sistemele de management și control intern, precum și recomandările pentru remediarea deficiențelor constatate.

III. Modalitatea de realizare a achiziției și costurile estimative

Ținând cont de faptul că:

- EximBank este acționar majoritar al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA;
- EximBank are obligația de a raporta situațiile financiare consolidate la nivel de grup către Ministerul Finanțelor Publice și către Banca Națională a României, incluzând situațiile financiare ale EximAsig și ale Băncii Românești;

În vederea obținerii unei oferte mai avantajoase, procedura de achiziție a fost derulată de Banca de Export Import a României, pentru întreg grupul Exim (EximBank, EximAsig și Banca Românească).

În derularea procedurii de achiziție, s-a avut în vedere ca oferta depusă de societatea de audit care va fi selectată să îndeplinească următoarele condiții: costuri competitive, promptitudine, oferirea de instrumente de audit avansate.

Selecția auditorului s-a realizat în baza criteriului cel mai mic pret ofertat la nivel de Grup, pentru întreaga perioadă contractuală.

Pentru derularea procedurii de achiziție, s-a stabilit faptul că:

1. Nu pot fi invitate să participe la licitație Companiile KPMG și PWC, din eșantionul Big 4, din cauza următoarelor motive:

- imposibilitatea contractării serviciilor KPMG la nivel de grup deoarece EximAsig a fost auditat pentru o perioadă de 5 ani de către KPMG (2014-2018). Norma ASF 13/2019 privind cadrul unitar de desfășurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prevede următoarele (Capitolul III, art 21): *”perioada de auditare a unei entități de către același auditor financiar sau firmă de audit este de maximum 5 ani consecutivi, perioada care poate fi prelungită o singură dată la solicitare fundamentată a entității auditate însoțită de o recomandare din partea A.S.P.A.A.S., pentru o perioadă de maximum 2 ani. Consiliul A.S.F se va pronunța asupra solicitării; ”*
- PWC a câștigat licitația privind întocmirea raportului de evaluare pentru Banca Românească conform IFRS 3, fiind în conflict de interese cu privire la efectuarea serviciilor de audit financiar.

2. EximBank va transmite în numele Grupului cereri de ofertă către cele două companii de audit din esantionul BIG 4, Ernst & Young Assurance Services SRL și Deloitte Audit SRL, eligibile exclusiv pentru participarea la această selecție de oferte, fiind autorizare de către BNR și ASF pentru a oferi servicii de audit specializate.

Ca urmare a cererii de ofertă transmisă, s-au primit următoarele cotații:

	2020	2021	2022	Total 3 ani
Ernst&Young	48,000	48,000	48,000	144,000
Deloitte	39,821	39,821	39,821	119,463

Prețurile nu contin TVA.

Menționăm faptul că auditul financiar al situațiilor financiare anuale individuale și consolidate este o cerință legislativă reglementată de Ordinul BNR 27/2010 și Ordinul nr.9/2017 cu modificările și completările ulterioare (pentru EximBank la nivel individual și consolidate și Banca Românească la nivel individual), Norma ASF nr. 41/2015 (pentru campania de asigurari nivel individual) și cadrul legislativ european Solvency II pentru asigurări.

La nivel intern, procesul de achiziție s-a realizat în conformitate cu prevederile art. 7 Modalități de efectuare a achizițiilor și limitele valorice specifice din Procedura Generală de achiziții valabilă la nivelul companiei, fiind încadrată în categoria excepții, astfel:

„Achizițiile cu valoare mai mare decât echivalentul în lei a 1.000 euro, inclusiv TVA, se pot efectua pe baza ofertei unui singur furnizor, pentru următoarele cazuri:

- e) când urmează a fi achiziționate de la un furnizor, care în baza unei selecții ce a avut loc în decursul ultimelor 18 luni, a livrat bunuri, servicii, lucrări ce au caracteristici similare;
- q) dacă furnizorul se afla în Lista furnizorilor eligibili.”

Cele două condiții, sunt îndeplinite, în sensul că:

- societatea a derulat o procedură de achiziție pentru servicii de audit pentru exercițiul financiar aferent anului 2019, în data de 23.12.2019, fiind desemnată câștigătoare oferta depusă de Deloitte Audit;
- Deloitte Audit se află pe lista furnizorilor eligibili ai CARE România SA;

IV. Propunere

Ținând cont de toate cele de mai sus:

1. Supunem avizării Comitetului de Direcție și aprobării Consiliului de Administrație încheierea unui contract cu furnizorul Deloitte România în conformitate cu oferta depusă de aceștia în cadrul Procedurii de Achiziție derulată de acționarul majoritar Banca de Export Import a României EximBank SA, pentru exercițiile financiare aferente anilor 2020-2022;

Menționăm că suma se încadează în bugetul propus pentru anul 2020.

Plata se va efectua în baza unui contract de prestări servicii încheiat între Care Romania SA Deloitte Audit S.R.L. și în urma emiterii facturii de către aceștia.

2. Supunem aprobării Adunării Generale a Acționarilor desemnarea Deloitte Audit S.R.L., ca Auditor Statutar al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA, cu sediul în București, Sector 1, Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etaj 8 și etaj 9
Nr. de identificare fiscală: RO7756924
Nr. de înregistrare la Registrul Comerțului: J40/6775/1995.

*Structură derulatoare,
Șef Serviciu Marketing
Ozana Mațiu*

*Avizat pentru încadrare în buget,
Șef Departament Metodologie și
Raportări
Corina Rădoi*