



**ONIX ASIGURARI SA**

**Situatii financiare**

**intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de  
Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana**

**31 DECEMBRIE 2021**

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționarii societății ONIX ASIGURARI S.A.

### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

#### Opinie

Am auditat Situațiile financiare la data de **31 decembrie 2021** anexate aparținând Societății **ONIX ASIGURARI S.A.** (denumită **“Societatea”**), cu sediul în București Str. Daniel Danielopolu nr.2, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/7361/2012, cod de înregistrare fiscală: 10509908, înregistrată la Registrul Asiguratorilor sub nr.RA-031/10.04.2003, care cuprind Situația rezultatului global, Situația poziției financiare, Situația modificării capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la aceasta dată, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare la **31 decembrie 2021** se identifică astfel:

Activ net / Total capitaluri proprii:	173.936.003 lei
Rezultatul global - profit	57.954.753 lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (**IFRS**), respectiv prevederile Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 19/2015 privind aplicarea Standardelor internaționale de raportare financiară de către societățile de asigurare, asigurare-reasigurare și de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare. (**Norma ASF 19/2015**).

#### Bază pentru opinie

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

#### Aspecte cheie de audit

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

3B EXPERT AUDIT  
J40/6669/1998  
RO10767770

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

Aurel Vlaicu nr. 114  
Sector 2 București  
020098 Romania

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

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

---

**Evaluarea rezervelor tehnice**

---

La 31.12.2021, Societatea figureaza cu rezerve tehnice brute de 142.893.584 lei (31.12.2020: 137.251.830 lei)

---

A se vedea Notele 1.4.13 „Politici contabile semnificative. Rezerve tehnice” si Nota 18 „Rezerve tehnice”

---

**Aspect semnificativ**

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

Așa cum este descris în Notele 18, Societatea a înregistrat la 31.12.2021 rezerve tehnice în suma de 142.893.584 lei, reprezentând 58,15% din total datorii. Rezervele tehnice nu pot fi evaluate cu precizie, ci doar estimate având în vedere raționamente bazate pe cele mai recente informații credibile avute la dispoziție. Estimarea rezervelor tehnice implica judecati semnificative cu privire la incertitudinea rezultatelor viitoare, în principal valorii totale de decontare a rezervelor de daune, ipoteze legate de rata daunei, frecvența daunei, valoarea daunei medii, acestea reprezentând date de intrare cheie în estimarea rezervelor de daune.

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

Rezerva de prime bruta, în valoare de 122.683.544 lei (31.12.2020: 115.221.912 lei), se calculează lunar prin însumarea cotelor părți din primele brute subscrise aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare. Valoarea lor la sfârșitul anului financiar reprezintă partea din primele brute subscrise pentru care riscul se raportează în exercițiul financiar următor.

Rezerva de daune avizate brute la 31.12.2021 este zero lei (31.12.2020: 12.417.218 lei), pentru ca societatea nu figureaza cu daune raportate în curs de lichidare.

Rezerva de daune neavizate, în valoare de 9.944.388 lei (31.12.2020: 2.756.284 lei), reprezintă fondul constituit pentru onorarea obligațiilor viitoare ale asigurătorului rezultate ca urmare a daunelor întâmplare, dar neraportate până la data de referință a calculului rezervelor.

Rezerva de riscuri neexpirate la 31.12.2021 este de 10.265.652 lei (31.12.2020: 6.856.416 lei), se calculează pe baza estimării daunelor ce vor apărea după închiderea exercitiului financiar.

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

---

Procedurile noastre de audit au inclus printre altele:

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

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

Am implicat specialiștii noștri actuari pentru a evalua și testa:

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

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

---

**Creanțe din recuperări aferente dosarelor de daună**

---

La 31.12.2021, Societatea figurează cu creanțe din recuperări de daune și regrese în sumă de 14.882.019 lei (31.12.2020: 16.902.140 lei)

A se vedea Nota 15 „Alte active”

---

**Aspect semnificativ**

Așa cum este descris la Nota 15 la situațiile financiare anexate, valoarea brută la 31.12.2021 a creanțelor din recuperări de daune este de 14.882.019 lei, reprezentând 63,15% din total creanțe brute.

Am considerat acest aspect cheie datorită raționamentului profesional necesar în estimarea sumelor de recuperat.

---

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

---

Procedurile noastre de audit au inclus printre altele:

Am revizuit procedurile interne ale Societății privind estimarea valorii recuperabile a creanțelor din regrese sau recuperări și am analizat criteriile luate în considerare de Societate în procesul de evaluare a sumelor de recuperat.

Am revizuit estimările conducerii privind deprecierea acestor creanțe și am evaluat conformitatea acestora cu reglementările contabile aplicabile.

Am revizuit documentația suport primită din partea conducerii privind calculul estimărilor, calculul gradului de recuperabilitate al creanțelor determinat pentru fiecare dosar în parte, opiniile avocaților din cadrul dosarelor de litigii și am urmărit evoluția dosarelor de daună în cursul anului,

Am revizuit contragaraniile folosite pentru reducerea expunerii la riscul de depreciere.

Am discutat cu conducerea Societății metodele și raționamentul profesional aplicate în vederea stabilirii sumelor recuperabile, stadiul dosarelor de litigii și a dosarelor penale deschise, intențiile Societății de a urmări în continuare debitorii, șansele de recuperare considerate, metodele alternative de recuperare a acestora și posibilitățile de acoperire a eventualelor pierderi din creanțe.

---

***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare***

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

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

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

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

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece 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 indoiele semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și în măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

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

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

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

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

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

Am fost numiți prin contractul nr.517/14.10.2020, în baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 30.09.2021, să audităm situațiile financiare ale Societății **ONIX ASIGURARI S.A.** pentru exercițiul financiar încheiat la **31 decembrie 2021**. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de doi ani.

Confirmăm că:

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

### Alte aspecte

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



### Badiu Dan-Andrei

Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul 4426 / 2012

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

Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul 73 / 2001

București, România

10 Mai 2022

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Badiu Andrei**  
Registrul Public Electronic: **AF4426**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **3B Expert Audit S.R.L.**  
Registrul Public Electronic: **FA73**

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Raportul auditorului independent	
Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de numerar	4
Note explicative la situatiile financiare	5 - 53

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie 2021	Anul incheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din prime brute subscrise		147.620.247	156.910.225
Variatia rezervei de prime		(11.798.237)	(61.749.947)
Prime cedate reasiguratorilor		4.356.360	(6.560.767)
<b>Prime castigate</b>	<b>3</b>	<b>140.178.370</b>	<b>88.599.511</b>
Venituri din investitii	4	2.745.585	2.234.782
Venituri nete din diferente de curs		2.261.005	1.785.368
Venituri din comisioane		-	3.644.315
Alte venituri		351.889	21.203
<b>Total venituri</b>		<b>145.536.849</b>	<b>96.285.179</b>
Cheltuieli cu daune	5	8.000.040	5.064.340
Daune recuperate de la reasigurator		235.316	(1.321.525)
Modificarea altor rezerve		3.409.236	2.573.370
Cheltuieli de achizitie	6	40.813.662	37.590.618
Cheltuieli administrative	7	13.073.537	12.777.462
Venituri / (cheltuieli) nete cu ajustari de valoare	8	10.263.269	(1.996.982)
<b>Total cheltuieli</b>		<b>75.795.060</b>	<b>54.687.283</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>69.741.789</b>	<b>41.597.896</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9	11.787.036	5.393.209
<b>Rezultatul net al anului</b>		<b>57.954.753</b>	<b>36.204.687</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>			
Modificarea rezervei de reevaluare pentru active financiare disponibile pentru vanzare		-	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, nete de impozit amanat</b>		-	-
<b>Rezultatul global total aferent anului</b>		<b>57.954.753</b>	<b>36.204.687</b>

Director General Adjunct,  
Adriana Cirstei

Director Financiar,  
Marius Stoica



## SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la data de

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
<b>Active</b>			
Imobilizari corporale	10	157.630	253.606
Imobilizari necorporale	11	2.291.075	1.496.864
Cheltuieli de achizitie reportate	12	15.724.595	12.375.091
Active financiare evaluate la cost amortizat	13	150.656.886	126.539.687
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	14	185.309.453	62.897.869
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare		-	5.577.891
Creanta privind impozitul pe profit amanat	21	287.087	719.498
Alte active	15	8.818.780	14.198.187
Numerar si echivalente de numerar	16	56.406.094	141.461.794
<b>Total active</b>		<b>419.651.600</b>	<b>365.520.487</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	17	49.860.616	49.860.616
Prime de capital		704	704
Rezultat reportat		124.074.683	66.119.929
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>173.936.003</b>	<b>115.981.249</b>
<b>Datorii</b>			
Rezerve tehnice	18	142.893.584	137.251.830
Datorii din contractele de asigurare	19	93.771.453	97.099.348
Datorii din reasigurare		1.431.605	4.407.451
Datorii comerciale si alte datorii	20	7.618.955	10.780.609
<b>Total datorii</b>		<b>245.715.597</b>	<b>249.539.238</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>419.651.600</b>	<b>365.520.487</b>

Director General Adjunct.  
Adriana Cirstei

Director Financiar.  
Marius Stoica

## SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII pentru exercitiul financiar incheiat la

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

	Capital social	Prime de capital	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>49.860.616</b>	<b>704</b>	<b>29.937.445</b>	<b>79.798.765</b>
<b>Rezultatul global</b>				
<i>Profitul exercitiului financiar</i>	-	-	<b>36.204.687</b>	<b>36.204.687</b>
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>				
Rezerve rezultate din aplicarea IFRS 16			(22.203)	(22.203)
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36.182.484</b>	<b>36.182.484</b>
<b>Tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii</b>				
Dividende platite	-	-	-	-
<b>Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>49.860.616</b>	<b>704</b>	<b>66.119.929</b>	<b>115.981.249</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>49.860.616</b>	<b>704</b>	<b>66.119.929</b>	<b>115.981.249</b>
<b>Rezultatul global</b>				
<i>Profitul exercitiului financiar</i>	-	-	<b>57.954.753</b>	<b>57.954.753</b>
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>				
Rezerve rezultate din aplicarea IFRS 16			-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57.954.753</b>	<b>57.954.753</b>
<b>Tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii</b>				
Dividende platite	-	-	-	-
<b>Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>49.860.616</b>	<b>704</b>	<b>124.074.683</b>	<b>173.936.003</b>

Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie 2021	Anul incheiat la 31 decembrie 2020
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>			
Rezultat brut		<b>69.741.790</b>	<b>41.597.896</b>
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>			
Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale	7	701.097	798.234
Cheltuieli cu dobanda		32.260	53.457
Venituri din dobanzi		(5.207.251)	(3.262.259)
Modificare rezerve tehnice si cheltuieli de achizitie amanate		7.870.141	69.527.514
Venituri recuperari daune in rezerva	5	(12.383.327)	(7.344.422)
Ajustare depreciere creante prime neincasate	8	10.263.269	(1.996.982)
Ajustare titluri de stat (amortizare prima achizitie)		2.187.196	1.075.599
Ajustare depreciere titluri de stat		274.470	-
<b>Profit din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant</b>		<b>73.479.645</b>	<b>100.449.037</b>
<b>Modificarile perioadei in capitalul circulant</b>			
Modificare creante din asigurare directa		9.236.315	(8.893.362)
Modificare alte active		7.502.327	(547.497)
Modificare datorii din reasigurare		(2.975.846)	(627.490)
Modificare alte datorii		(6.930.518)	77.852.379
Impozit pe profit platit		(10.913.657)	(5.172.602)
<b>Numerarul net rezultat din activitati de exploatare</b>		<b>69.398.266</b>	<b>163.060.466</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii:</b>			
Achizitionarea de active necorporale	11	(1.384.553)	(24.028)
Achizitionarea de active corporale	10	(14.778)	(43.758)
Active financiare pastrate pana la maturitate achizitionate		(26.364.324)	(48.215.796)
Reducere sold depozite la banci la termen peste 3 luni	14	(131.288.601)	(28.739.856)
Dobanzi platite		(32.260)	(53.457)
Dobanzi incasate		4.637.551	2.047.874
<b>Numerarul net utilizat in activitati de investitii</b>		<b>(154.453.966)</b>	<b>(75.029.021)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</b>			
Dividende platite		-	-
<b>Numerarul net rezultat din activitati de finantare</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total flux de numerar</b>		<b>(85.055.700)</b>	<b>88.031.445</b>
<b>Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>			
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	16	<b>141.461.794</b>	<b>53.430.349</b>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului		<b>56.406.094</b>	<b>141.461.794</b>
Crestere / scadere in fluxuri de numerar	16	<b>(85.055.700)</b>	<b>88.031.445</b>

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

## 1 INFORMATII GENERALE

Onix Asigurari SA este o societate de asigurari inregistrata in Romania, cu sediul social in Bucuresti, str. Daniel Danielopolu nr. 2, etaj 3, Sector 1, avand numar de inregistrare la Registrul Comertului Bucuresti J40/7361/2012, CUI 10509908, numar de inregistrare in Registrul Asiguratorilor RA-031/10.04.2003, Cod Lei 213800TOAW5GTMZ1BL19, *autorizata pentru urmatoarele clase de asigurari generale:*

**A1** – asigurari de accidente, inclusiv accidente de munca si boli profesionale;

**A3** – asigurari pentru vehicule terestre, exclusiv material feroviar rulant, care acopera daune sau pierderi legate de vehicule auto si alte vehicule;

**A7** – asigurari pentru bunuri aflate in tranzit, indiferent de modalitatea de transport, care acopera daune sau pierderi legate de: marfuri, bagaje si alte bunuri;

**A8** – asigurari de incendiu si calamitati naturale, care acopera daune sau pierderi legate de bunuri, altele decat cele mentionate la clasele 3-7, cauzate de: incendiu, explozie, furtuna si alte calamitati naturale, energie nucleara, tasare si alunecari de teren;

**A9** – asigurari pentru alte daune sau pierderi legate de alte bunuri decat cele mentionate la clasele 3-7, cauzate de: grindina, inghet, furt, alte evenimente, neacoperite de clasa 8;

**A10** – asigurari de raspundere civila auto, pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, inclusiv raspunderea transportatorului;

**A13** – raspundere civila generala, exclusiv cea mentionata la clasele 10-12;

**A14** – asigurari de credit care acopera: insolventa - in general, credite de export, credite pentru vanzari in rate, credite ipotecare, credite agricole;

**A15** – asigurari de garantii: directe si indirecte;

**A16** – asigurari de pierderi financiare diverse, legate de: somaj, venituri insuficiente - in general, conditii meteorologice nefavorabile, nerealizarea beneficiilor, cheltuieli curente – in general, cheltuieli comerciale neprevazute, deprecierea valorii de piata, chirii si alte venituri, alte pierderi comerciale indirecte, alte pierderi financiare necomerciale, alte pierderi financiare;

**A18** – asigurari de asistenta a persoanelor aflate in dificultate, in cursul deplasarilor sau absentelor de la domiciliu ori de la locul de resedinta permanenta.

In baza dreptului de libera prestatie de servicii, societatea este autorizata sa subscrie polite de asigurare pentru clasele de asigurare A14 – Asigurari de credite, A15- Garantii si A16 – Asigurari de pierderi financiare in toate statele membre si in Norvegia iar pentru A13-Asigurari de raspundere civila generala este autorizata in statele: Austria, Bulgaria, Franta, Germania, Italia, Portugalia, Spania.

In baza dreptului de stabilire, societatea detine autorizarea infiintarii unei sucursale in Italia, in vederea desfasurarii activitatii de asigurari pentru clasele A13-Asigurari de raspundere civila generala, A14 - Asigurari de credite, A15- Garantii si A16 -Asigurari de pierderi financiare, activitatea acesteia fiind operativa incepand cu luna decembrie a anului 2019 doar pentru subscrierea produselor de asigurare din clasa A15 - Garantii.

### 1.1 Bazele intocmirii

Societatea a intocmit situatiile financiare pentru data de 31 decembrie 2021 in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana (UE) si Norma ASF nr. 19 din 30 octombrie 2015 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara de catre societatile de asigurare, asigurare-reasigurare si de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare si sunt destinate exclusiv utilizatorilor cunoscatiori ai acestor reglementari.

Prezentele situatii financiare nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementarile si principiile contabile stabilite prin Norma ASF 41/2015 si nu sunt destinate utilizatorilor interesati in acest scop (ex. Autoritatile fiscale, Registrul comertului etc). Pentru acesti utilizatori Societatea a intocmit si prezentat situatii financiare in conformitate cu Norma ASF 41/2015.

Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

## 1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

### 1.1 Bazele intocmirii (continuare)

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

Situatiile financiare intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de UE cuprind urmatoarele:

- Situatia rezultatului global
- Situatia pozitiei financiare
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii
- Situatia fluxurilor de numerar
- Note la situatiile financiare

#### **Declaratia de conformitate**

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in lei (RON), in conformitate cu reglementarile contabile romanesti (RCR). Conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare individuale, in toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de UE.

Cele mai importante modificari aduse situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de UE si prezentate in conformitate cu aceste standarde, sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- ajustari ale elementelor de activ, datorii si capitaluri proprii, in conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste”;
- ajustari privind clasificarea contractelor de asigurare, in conformitate cu IFRS 4 – „Contracte de asigurare”;
- ajustari privind rezervele tehnice (cea mai buna estimare), in conformitate cu IFRS 4 – „Contracte de asigurare”;
- ajustari privind recunoasterea creantelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 – „Impozitul pe profit”;
- ajustari privind recunoasterea si evaluarea instrumentelor financiare conform IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”;
- ajustari privind recunoasterea si evaluarea contractelor de leasing conform IFRS 16 „Contracte de leasing”
- cerinte de prezentare in conformitate cu IFRS adoptate de UE.

### 1.2 Bazele evaluarii

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

### 1.3 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, conform caruia Societatea isi va continua activitatea in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la activitatea Societatii. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.4 Politici contabile semnificative**

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

In pregatirea acestor situatii financiare Societatea a urmat principiile de recunoastere si evaluare ale IFRS adoptate de UE, asa cum sunt prevazute in Norma ASF nr. 19/2015, cu modificarile si completarile ulterioare.

Intocmirea situatiilor financiare impune utilizarea anumitor estimari contabile esentiale si folosirea unor rationamente in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii. Toate sumele sunt exprimate in lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, cu exceptia cazurilor in care se precizeaza altfel.

**1.4.1 Conversia in valuta***(a) Moneda functionala si de prezentare*

Prezentele situatii financiare sunt intocmite si prezentate in lei (RON), reprezentand moneda functionala (moneda economiei in care Societatea isi are sediul social).

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor monetare exprimate in alte valute:

<b>Cursul de schimb:</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
EUR/ LEI	4,9481	4,8694
PLN/ LEI	1,0768	1,0676
GBP/ LEI	5,8994	5,4201
USD/RON	4,3707	3,9660

*(b) Tranzactii si solduri*

Tranzactiile in valuta sunt convertite in lei folosind cursurile de schimb valutar comunicate de BNR valabile la data tranzactiei.

Castigurile si pierderile din schimbul valutar rezultate in urma efectuarii tranzactiilor, precum si din conversia la cursurile de schimb valutar de la sfarsitul anului, aferente activelor si pasivelor monetare exprimate in monede straine, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazurilor in care sunt amanate in alte elemente ale rezultatului global sub forma de elemente ce se califica drept instrumente de acoperire impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie si de investitii nete.

Castigurile si pierderile din schimbul valutar sunt prezentate in situatia rezultatului global in categoria „Venituri nete din diferente de curs”.

**1.4.2 Metoda contabila pentru efectele hiperinflatiei**

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

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.4 Politici contabile semnificative (continuare)****1.4.2 Metoda contabila pentru efectele hiperinflatiei (continuare)**

Incepand cu 1 ianuarie 2004 moneda functionala adoptata de catre Societate a incetat sa mai fie hiperinflationista.

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

Prevederile IAS 29 au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare doar pentru acele detineri mai vechi de 1 ianuarie 2004.

**1.4.3 Imobilizari corporale***Recunoasterea si evaluarea imobilizarilor corporale*

Imobilizarile corporale cuprind urmatoarele categorii:

- Echipamente informatice;
- Mobilier si autovehicule.

Imobilizarile corporale detinute in baza unui contract de leasing se evidentiaza in contabilitate in functie de natura contractului de leasing stabilita potrivit IFRS adoptate de UE.

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

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

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost de achizitie.

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.

*Amortizarea imobilizarilor corporale*

Valoarea amortizabila a unui activ este alocata in mod sistematic pe durata sa de viata utila, care incepe cand acesta este disponibil pentru utilizare. Amortizarea unui activ inceteaza la cea mai devreme data dintre data cand activul este clasificat drept detinut in vederea vanzarii, conform IFRS 5 "Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitatii intrerupte" si data la care activul este derecunoscut. Amortizarea nu inceteaza atunci cand activul nu este utilizat sau cand este scos din functiune, cu exceptia cazului in care acesta este complet amortizat.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.4 Politici contabile semnificative (continuare)****1.4.3 Imobilizari corporale (continuare)**

Amortizarea imobilizarilor corporale este inregistrata pe baza metodei liniare, astfel :

<b>Categorie</b>	<b>Ani</b>
Echipament si mobilier	3-15
Mijloace de transport	5
Echipament informatic	3

Amenajarile efectuate in spatii inchiriate se amortizeaza pe durata contractului de chirie.

Cheltuieli ulterioare aferente imbunatatirilor 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 si reparatii sunt trecute pe cheltuieli atunci cand sunt efectuate.

Conform IAS 16 "Imobilizari corporale", o entitate nu recunoaste in valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale costurile intretinerii zilnice a elementului respectiv. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt suportate.

*Derecunoasterea imobilizarilor corporale*

Valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale se derecunoaste:

- 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 va fi inclus(a) in contul de profit si pierdere.

**1.4.4 Imobilizari necorporale***Recunoastere si evaluare*

Imobilizarile necorporale sunt reglementate de IAS 38 – Imobilizari necorporale.

Imobilizarile necorporale detinute de Societate sunt inregistrate la cost, mai putin amortizarea acumulata si ajustarea pentru depreciere si pierderi de valoare. Acestea sunt reprezentate de aplicatii informatice si licente.

Costul unei imobilizari necorporale dobandite separat se formeaza din pretul de cumparare, inclusiv taxe vamale de import si taxele de cumparare nerambursabile, dupa scaderea reducerilor comerciale, la care se adauga orice cost direct atribuit pregatirii activului in vederea utilizarii.

*Amortizare*

Amortizarea imobilizarilor necorporale se inregistreaza in contul de profit si pierdere, pe baza metodei liniare pentru perioada estimata a duratei utile de functionare si incepe sa se calculeze de la data la care activul este gata de utilizare.

Durata de functionare utila a programelor informatice este de 3 – 5 ani.



31 DECEMBRIE 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei)

---

## 1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

### 1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

#### 1.4.4 Imobilizari necorporale (continuare)

Conform standardului IAS 38:

- durata de viata utila a unei imobilizari necorporale ce decurge din drepturi contractuale sau din altfel de drepturi legale, nu poate depasi durata acelor drepturi, dar poate fi mai scurta, in functie de perioada in care societatea urmeaza sa foloseasca imobilizarea;
- daca drepturile sunt acordate pe o perioada limitata si pot fi reinnoite, durata de viata utila include perioada de reinnoire, in baza dovezilor care sa argumenteze reinnoirea de catre societate, fara costuri semnificative.

#### 1.4.5. Cheltuielile de achizitie reportate (DAC)

Cheltuielile de achizitie a politelor de asigurare sunt reprezentate de cheltuielile cu comisioanele datorate intermediarilor in asigurari si sunt inregistrate in contabilitate in momentul subscrierii politelor.

Societatea calculeaza si inregistreaza cheltuielile de achizitie reportate folosind metoda pro-rata temporis, similar cu calculul rezervei de prima.

#### 1.4.6 Active si datorii financiare

##### A. Clasificare

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute, conform IFRS 9 "Instrumente financiare", in urmatoarele categorii:

##### *Active financiare evaluate la cost amortizat*

Un activ financiar este evaluat la costul amortizat daca indeplineste ambele conditii prezentate mai jos si nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere:

- este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este pastrarea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; si
- conditiile sale contractuale genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt numai plati ale principalului si dobanzii aferente sumei principale scadente.

##### *Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global*

Un activ financiar se evalueaza la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global numai daca indeplineste ambele conditii prezentate mai jos si nu este desemnat la valoare justa prin profit sau pierdere:

- este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este atins atat prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cat si prin vanzarea de active financiare; si
- conditiile sale contractuale genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care reprezinta numai plati ale principalului si dobanzii aferente sumei principale scadente.

In plus, la recunoasterea initiala a unei investitii in instrumente de capitaluri proprii care nu este detinuta pentru tranzactionare, Societatea poate alege in mod irevocabil sa prezinte modificari ulterioare ale valorii juste in alte elemente ale rezultatului global. Aceste optiuni se aplica pentru fiecare instrument, dupa caz.

Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.4 Politici contabile semnificative (continuare)****1.4.6 Active si datorii financiare (continuare)****A. Clasificare (continuare)**

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

**B. Recunostere**

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

**C. Compensari**

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

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Societatii.

**D. Evaluare***Evaluarea la cost amortizat*

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

*Evaluarea la valoarea justa*

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi primit la vanzarea unui activ sau platit pentru stingerea unei datorii in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii normale intre participantii pe piata principala, la data evaluarii, sau in absenta pietei principale, pe cea mai avantajoasa piata la care Societatea are acces la acea data.

Societatea masoara valoarea justa a unui instrument financiar folosind preturile cotate pe o piata activa pentru acel instrument. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate.

Pretul de piata utilizat pentru determinarea valorii juste este pretul de inchidere al pietei din ultima zi de tranzactionare inainte de data evaluarii.

In absenta unei cotate de pret pe o piata activa, Societatea foloseste tehnici de evaluare bazate pe analiza fluxurilor de numerar actualizate si alte metode de evaluare folosite in mod obisnuit de participantii la piata, utilizand la maxim informatiile din piata, bazandu-se cat mai putin posibil pe informatiile specifice companiei. Societatea utilizeaza tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea datelor observabile si minimizeaza utilizarea datelor neobservabile.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.4 Politici contabile semnificative (continuare)****1.4.6 Active si datorii financiare (continuare)****D. Evaluare (continuare)***Evaluarea la valoarea justa (continuare)*

Valoarea rezultata prin folosirea unui model de evaluare se ajusteaza in functie de un numar de factori, intrucat tehnicile de evaluare nu reflecta in mod credibil toti factorii luati in considerare de catre participantii de pe piata atunci cand incheie o tranzactie. Ajustarile sunt inregistrate astfel incat sa reflecte modelele de risc, diferentele intre cotatiile de vanzare si de cumparare, riscurile de lichiditate precum si alti factori.

**E. Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare***Active financiare masurate la cost amortizat*

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

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

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

Societatea recunoaste in profit sau pierdere valoarea modificarilor pierderilor de credit asteptate pe toata durata de viata a activelor financiare drept castig sau pierdere din depreciere.

Castigul sau pierderea din depreciere se determina ca diferenta intre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata dobanzii efective a activului financiar la momentul initial.

Societatea recunoaste modificarile favorabile in pierderile de credit asteptate pe toata durata de viata drept castig din depreciere, chiar daca pierderile de credit asteptate pe toata durata de viata sunt mai mici decat valoarea pierderilor de credit asteptate care au fost incluse in fluxurile de trezorerie estimate la recunoasterea initiala.

**F. Derecunoastere**

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes in activele financiare transferate retinut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

**1.4 Politici contabile semnificative (continuare)**

**1.4.6 Active si datorii financiare (continuare)**

**G. Castiguri si pierderi din cedare**

Castigul sau pierderea aferenta cedarii unui activ financiar sau unei datorii financiare evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere este recunoscut in profitul sau pierderea curenta.

La derecunoasterea instrumentelor de capitaluri proprii desemnate in categoria activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, castigurile sau pierderile reprezentand diferente favorabile sau nefavorabile din evaluare, evidentiate in rezerve din reevaluare, se recunosc in alte elemente ale rezultatului global (rezultat reportat reprezentand surplus realizat - IFRS 9).

La derecunoasterea activelor financiare, rezultatul reportat de la data tranzitiei la IFRS 9 se transfera intr-un rezultat reportat reprezentand surplus realizat.

Un castig sau o pierdere aferenta unui activ financiar care este evaluat la cost amortizat se recunoaste in profitul sau pierderea curenta atunci cand activul este derecunoscut.

**H. Alte active si datorii financiare**

Alte active si datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.4 Politici contabile semnificative (continuare)****1.4.7 Deprecierea activelor**

Societatea evalueaza, la finalul fiecărei perioade de raportare, dacă există dovezi obiective pentru deprecierea unui activ financiar sau a unui grup de active financiare. Un activ financiar este depreciat și suporta pierderi de depreciere dacă și numai dacă există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment generator de pierdere”) și ca respectivul eveniment (sau evenimente) are un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare, impact care poate fi estimat în mod credibil.

Societatea evaluează dacă există dovezi obiective de depreciere cum ar fi o încălcare a condițiilor contractului, de exemplu, neîndeplinirea obligației de plată a primelor.

Dacă există dovezi obiective că a avut loc o pierdere din depreciere pentru credite acordate și creanțe sau pentru investițiile pastrate până la scadența înregistrate la costul amortizat, valoarea pierderii este evaluată ca fiind diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului. Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de ajustare pentru depreciere, cu impact în contul de profit sau pierdere.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea recuperabilă a activului crește, iar creșterea poate fi pusă în mod obiectiv în relație cu un eveniment produs după recunoașterea deprecierei (cum ar fi îmbunătățirea perioadei de recuperare a creanțelor), pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată prin contul de profit sau pierdere.

Metodologia și estimările folosite pentru calculul valorii recuperabile a activului (estimarea fluxurilor viitoare de numerar) sunt revizuite periodic de către Societate pentru a reduce diferențele între pierderea estimată și pierderea efectivă.

*Active financiare disponibile pentru vânzare*

Atunci când o scădere în valoarea justă a unui activ financiar disponibil pentru vânzare a fost recunoscută direct în alte elemente ale rezultatului global și există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată ce a fost recunoscută direct în capitalurile proprii va fi reluată din conturile de capitaluri proprii și recunoscută în contul de profit și pierdere chiar dacă activul financiar nu a fost încă derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este eliminată din alte elemente ale rezultatului global și recunoscută în contul de profit și pierdere, va fi diferența dintre costul de achiziție (net de rambursările de principal și amortizări) și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din deprecierea aceluși activ financiar recunoscută anterior în contul de profit și pierdere.

În cazul în care, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie disponibil pentru vânzare crește, iar această creștere poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior recunoașterii în contul de profit și pierdere a pierderilor anterioare, pierderea din depreciere trebuie reluată și suma trebuie recunoscută în contul de profit sau pierdere.

*Deprecierea altor active*

Activele care se supun amortizării sunt analizate din punct de vedere al deprecierei ori de câte ori survin evenimente sau schimbări de situație ce indică faptul că valoarea contabilă nu este recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută ca sumă cu care valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea sa recuperabilă. Valoarea recuperabilă reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ mai puțin costurile generate de vânzare și valoarea sa de utilizare.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

## **1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

### **1.4 Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **1.4.8 Creante din asigurare**

Creantele din asigurare sunt recunoscute initial la valoarea primelor de incasat aferente 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 este mai mare de un an, iar incasarea primei brute subscrise se efectueaza in mai multe rate (lunare, trimestriale, semestriale) stabilite prin conditiile de asigurare din cadrul fiecarui an de asigurare, creanta din prime brute subscrise reprezinta valoarea primelor de asigurare de incasat aferenta fiecarui an calendaristic de asigurare.

Primele de asigurare incasate se recunosc in evidentele contabile la data la care acestea sunt incasate de Societate atat direct de la client, cat si indirect prin intermediari.

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

#### **1.4.9 Creante din regrese si recuperari**

Sumele recuperabile provenite din subrogarea in drepturile asiguratilor fata de terti se estimeaza prudent la valoarea lor probabila de realizare si nu se deduc din suma rezervei de daune.

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

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

#### **1.4.10 Capital social**

Actiunile ordinare sunt clasificate drept capital social atunci cand nu exista nicio obligatie de a transfera numerarul sau alte active. In cazul in care Societatea achizitioneaza capitalul social propriu (actiuni proprii), contraprestatia achitata, inclusiv orice costuri aditionale direct atribuibile (fara impozitele pe venit) achitate, sunt deduse din capitalurile proprii atribuibile detinatorilor de capital propriu al Societatii. Daca aceste actiuni sunt ulterior vandute, orice plata incasata este inclusa in capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu al Societatii.

#### **1.4.11 Creante sau datorii cu reasiguratorii**

Beneficiile la care are dreptul Societatea conform contractelor sale de reasigurare sunt recunoscute ca active din reasigurare. Aceste active constau in solduri pe termen scurt de la reasiguratorii, precum si in creante pe termen mai lung care depind de cererile de despagubire estimate si de beneficiile care decurg din contractele de reasigurare aferente.

Sumele recuperabile de la sau datorate reasiguratorilor, sunt evaluate in concordanta cu sumele asociate contractelor de asigurare reasigurate si in conformitate cu termenii fiecarui contract de reasigurare. Datoriile din reasigurare constau in primele de plata pentru contractele de reasigurare si sunt recunoscute ca o cheltuiala.

Sumele de incasat si de platit din activitatea de reasigurare cu aceeasi entitate pot fi compensate reciproc, intrucit platile ce urmeaza a fi efectuate de ambele parti sunt similare in natura si scadente, platibile in acelasi timp.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.4 Politici contabile semnificative (continuare)****1.4.11 Creante sau datorii cu reasiguratorii (continuare)**

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

**1.4.12 Numerar si echivalente de numerar**

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

**1.4.13 Rezerve tehnice***a) Rezerva de prime (UPR)*

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

Pentru contractele de asigurare incheiate in moneda straina, rezervele sunt evidentiata in lei la cursul de schimb istoric de la data intrării in valabilitate a politei de asigurare.

*b) Rezerva de daune avizate (RBNS)*

*Rezerva de daune avizate* se constituie pentru daunele comunicate 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 se constituie prin insumarea valorilor rezervei calculate pentru fiecare dosar de dauna.

Elementele luate in considerare la calculul rezervei de daune avizate 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.

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

*c) Rezerva de daune neavizate (IBNR)*

Rezerva de daune neavizate ("IBNR") se creeaza si se ajusteaza periodic, dar cel putin la inchiderea exercitiului financiar in baza estimarilor Societatii, pe baza calculului actuarial pentru daunele intamplate, dar neavizate si in conformitate cu normele interne ale Societatii.

*d) Rezerva pentru riscuri neexpirate (URR)*

Rezerva pentru riscuri neexpirate se calculeaza pe baza estimării eventualelor daune posibile a aparea dupa inchiderea exercitiului financiar, atunci cand cheltuielile aferente daunelor estimate in viitor depasesc rezervele de prime constituite minus cheltuielile de achizitie amanate.

Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.4 Politici contabile semnificative (continuare)****1.4.14 Testul privind adecvarea datoriilor (LAT)**

La finalul fiecarui an de raportare sunt efectuate teste privind adecvarea rezervelor de prima pentru a asigura caracterul adecvat al rezervei de prima in sold diminuata cu valoarea DAC. In realizarea acestor teste sunt utilizate cele mai bune estimari curente ale fluxurilor de numerar contractuale si ale cheltuielilor de lichidare si administrare a cererilor de despagubire. Orice deficit rezultat in urma testului este imediat inregistrat in contul de profit si pierdere prin anularea DAC si ulterior, daca este cazul, prin constituirea unei rezerve pentru riscuri neexpirate.

O anulare a valorii DAC, ca urmare a acestui test, nu mai poate fi recunoscuta ulterior.

**1.4.15 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 evidentiata in contabilitate la momentul intrarii in valabilitate a politei si decontate acestora conform conditiilor contractuale, cu conditia ca primele aferente politelor sa fie incasate.

**1.4.16 Datorii comerciale si alte datorii**

Datoriile sunt evaluate la valoarea nominala a sumelor de bani care urmeaza a 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.

*Beneficii ale angajatilor*

In cursul normal al activitatii, Societatea face plati catre bugetul de stat si asigurari sociale in contul angajatilor sai.

Toti angajatii Societatii sunt membri ai planului de pensii al Statului Roman. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere odata cu recunoasterea salariilor.

Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si nici nu are alte obligatii referitoare la pensii.



31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.4 Politici contabile semnificative (continuare)****1.4.16 Datorii comerciale si alte datorii (continuare)***Provizioane pentru riscuri si cheltuieli*

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau 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 si 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,
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

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

**1.4.17 Recunoasterea veniturilor***1) Venituri din prime brute subscribe*

Veniturile din prime brute subscribe cuprind primele incasate si de incasat aferente tuturor contractelor de asigurare care intra in vigoare in exercitiul financiar si 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 al contractului de asigurare, cu exceptia contractelor de asigurare ce stipuleaza prima unica, pentru care prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primei brute unice aferente contractului de asigurare.

Pentru contractele incheiate in moneda straina, primele brute subscribe sunt evidentiata in lei la cursul de schimb istoric de la data intrarii in valabilitate a politiei de asigurare.

*2) Prime brute subscribe anulate*

Primele brute subscribe anulate cuprind primele aferente contractelor de asigurare anulate pe principiul „caz cu caz”, in baza solicitarii clientului.

*3) Venituri si cheltuieli cu dobanzile*

Veniturile si cheltuielile legate de dobanda pentru toate instrumentele financiare purtatoare de dobanda sunt recunoscute in contul de profit si pierdere folosind metoda ratei efective a dobanzii.

**1.4.18 Cheltuieli de achizitie**

Cheltuielile de achizitie sunt acele cheltuieli ocazionate de procesul de subscriere. Cheltuielile de achizitie reprezentand comisioanele datorate intermediarilor in asigurari sunt inregistrate in contabilitate in momentul recunoasterii veniturilor din prime brute subscribe. Celelalte cheltuieli de achizitie se inregistreaza in contabilitate conform principiului independentei exercitiului financiar.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.4 Politici contabile semnificative (continuare)****1.4.19 Impozitul pe profit amanat**

Impozitul pe profit amanat este recunoscut folosind metoda bilantiera pe baza diferentelor temporare aparute intre bazele fiscale ale activelor si ale datoriilor si valorile lor contabile din situatiile financiare. 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.

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. Diferentele temporare pot fi:

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

**1.4.20 Impozit pe profit curent**

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

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

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitului curent la data de 31 decembrie 2020 este de 16%.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.4 Politici contabile semnificative (continuare)****1.4.21 Contracte de leasing**

Societatea aplica o abordare unica de recunoastere si evaluare pentru toate contractele de leasing, cu exceptia inchirierilor pe termen scurt si a contractelor de leasing de active cu valoare scazuta. Societatea recunoaste datoriile de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si activele din dreptul de utilizare care reprezinta dreptul de utilizare a activelor. Pentru leasingul pe termen scurt sau pentru leasingul pentru care activul de baza are o valoare scazuta, platile aferente leasingului sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului.

**1.5 Estimari si rationamente contabile esentiale**

Societatea realizeaza estimari si ipoteze cu impact in valorile raportate ale activelor si pasivelor din 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 viitoarele evenimente considerate rezonabile in situatiile date.

Pentru pregatirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS, Societatea realizeaza estimari si ipoteze in legatura cu evolutiile viitoare ce 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, ca de exemplu: rezervele tehnice, alte provizioane, cheltuieli de achizitie reportate, valoarea justa a activelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa, ajustari de valoare pentru creante si alte pierderi de valoare.

Estimarea raspunderii finale ce ar rezulta din cererile de despagubire aferente contractelor de asigurare este cea mai critica estimare contabila a Societatii. Principalele ipoteze utilizate in realizarea estimarilor sunt:

## Rezerve tehnice

- a) Instrumentarea dosarelor de dauna si evaluarea nivelului daunelor se face cat mai aproape de valoarea reala (plata ulterioara),
- b) Principiul liniaritatii in calculul rezervelor de prima – rezerva de prima este raportata la perioada neexpirata a riscului (numar de zile).

## Ajustari de valoare pentru creante si alte pierderi de valoare

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

Cheltuielile de achizitie reportate aferente contractelor de asigurari sunt repartizate pe durata contractului de asigurare, similar cu rezerva de prime. Estimările se revizuiesc la sfarsitul fiecărei perioade de raportare contabila.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.6 Modificari de politici contabile si adoptarea unor IFRS-uri noi, revizuite/modificate****a) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

Politicile contabile adoptate sunt consistente cu cele din anul precedent, cu exceptia urmatoarelor standarde, amendamente la standardele existente care au fost adoptate de catre Societate la 1 ianuarie 2021. Impactul aplicarii acestor standarde IFRS noi si revizuite a fost reflectat in situatiile financiare.

***Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente)***

Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente) In august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completand activitatea sa de a raspunde efectelor reformei IBOR. Modificarile furnizeaza scutiri temporare care abordeaza efectele asupra raportarii financiare atunci cand IBOR este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc (RFR).

Amendamentele prevad, in special, o solutie practica in momentul contabilizarii modificarilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor si datoriilor financiare, impunand ajustarea ratei dobanzii efective, similar unei actualizare a ratei de dobanda de piata. De asemenea, modificarile prevad scutiri de la incetarea relatiei de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv o scutire temporara de la necesitatea identificarii separate a componentei acoperite atunci cand un instrument RFR este desemnat intr-o relatie de acoperire a unei componente de risc.

Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat, pentru a permite utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare si a strategiei de management al riscurilor. Desi aplicarea este retrospectiva, entitatile nu trebuie sa realizeze retratari pentru perioadele anterioare

***IFRS 16 Contracte de leasing – Concesii privind chiria legate de COVID-19 (Amendment)***

Amendamentul se aplica retrospectiv pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 iunie 2020. Este permisa aplicarea timpurie, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul acordand locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la tratamentul modificarii contractelor de leasing pentru concesiile privind chiria care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19.

Amendamentul ofera o solutie practica pentru ca locatarii sa contabilizeze orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesiile privind chiria legate de COVID-19 in acelasi mod in care ar inregistra modificarea, conform IFRS 16, daca aceasta nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing. Solutia practica poate fi aplicata numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul leasing care este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru contractul leasing imediat anteriora modificarii.
- Orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2021.
- Nu s-a produs nicio modificare substantiala a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing.

***Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”*** – Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 adoptate de UE in 16 decembrie 2020 (data expirarii scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungita la 1 ianuarie 2021 pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.6 Modificari de politici contabile si adoptarea unor IFRS-uri noi, revizuite/modificate (continuare)****b) Standarde sau interpretari IASB care nu au intrat in vigoare**

Standardele emise, dar care nu au intrat inca in vigoare la data intocmirii situatiilor financiare ale Societatii, sunt enumerate mai jos. Societatea se asteapta ca aceasta lista de standarde si interpretari emise sa fie aplicabila la o data viitoare.

***IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)***

Initial modificarile ar fi trebuit sa intre in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022, cu aplicare timpurie permisa. Totusi, ca reactie la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societatilor mai mult timp pentru implementarea modificarilor de clasificare impuse.

Amendamentele au scopul de a promova consecventa in aplicarea cerintelor de clasificare ajutand societatile sa stabileasca daca, in situatia pozitiei financiare, datoriile si alte obligatii de plata cu data de decontare incerta ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind masurarea sau momentul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuiala si nici informatiile pe care entitatile le prezinta cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii.

In luna noiembrie 2021, Consiliul a publicat un proiect de expunere (ED), care clarifica modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate, la o data ulterioara perioadei de raportare. In special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare redus pentru IAS 1, care revoca efectiv amendamentele din 2020 ce impuneau entitatilor sa clasifice drept curente datoriile care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate doar in urmatoarele douasprezece luni ulterioare perioadei de raportare, daca aceste angajamente financiare nu sunt indeplinite la sfarsitul perioadei de raportare. In schimb, propunerile ar impune entitatilor sa prezinte separat toate datoriile pe termen lung care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate numai in termen de douasprezece luni ulterioare perioadei de raportare.

De asemenea, daca entitatile nu respecta astfel de angajamente viitoare la sfarsitul perioadei de raportare, vor fi necesare prezentari de informatii suplimentare. Propunerile vor intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2024 si vor trebui aplicate retrospectiv in conformitate cu IAS 8, in timp ce adoptarea timpurie este permisa. Consiliul a propus, de asemenea, sa se amane in mod corespunzator data intrarii in vigoare a amendamentelor din 2020, astfel ca entitatile nu vor fi obligate sa schimbe practicile curente inainte de intrarea in vigoare a amendamentelor propuse.

Aceste modificari, inclusiv propunerile incluse in ED, nu a fost inca adoptate de UE.

***IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)***

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.6 Modificari de politici contabile si adoptarea unor IFRS-uri noi, revizuite/modificate (continuare)****b) Standarde sau interpretari IASB care nu au intrat in vigoare (continuare)**

- IFRS 3 Combinari de intreprinderi (Amendamente) actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
- IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente) modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse pe parcursul perioadei in care societatea pregateste activul respectiv pentru functionare in maniera dorita de conducere. In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
- IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente) modificarile indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.
- Imbunatatirile anuale 2018-2020 aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

***IFRS 16 Contracte de leasing - Concesii privind chiria legate de COVID-19 dupa data de 30 iunie 2021 (Amendament)***

Amendamentul se aplica pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 aprilie 2021 si aplicarea timpurie este permisa, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la data emiterii amendamentului. In martie 2021, Consiliul a modificat conditiile solutiei practice prevazuta in IFRS 16, care acorda locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la modificarea contractelor de leasing pentru concesiile privind chiria care apar ca o consecinta directa a pandemiei de COVID-19.

Ca urmare a amendamentului, solutia practica se aplica in prezent pentru concesiile privind chiria pentru care orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la 30 iunie 2022 sau inainte de aceasta data, daca sunt indeplinite celelalte conditii pentru aplicarea solutiei practice.

***IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica IFRS nr. 2: Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)***

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile ofera indrumare pentru aplicarea rationamentelor cu privire la materialitate in cadrul prezentarilor de informatii referitoare la politicile contabile. In special, modificarile la IAS 1 inlocuiesc cerinta de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerinta de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se emit rationamente cu privire la prezentarile de informatii referitoare la politicile contabile. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

**1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)****1.6 Modificari de politici contabile si adoptarea unor IFRS-uri noi, revizuite/modificate (continuare)****b) Standarde sau interpretari IASB care nu au intrat in vigoare (continuare)*****IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia estimarilor contabile (Amendamente)***

Modificarile intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023, aplicarea timpurie este permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa data de incepere a perioadei respective. Modificarile introduc o noua definitie a estimarilor contabile, definite ca sume monetare in situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare. De asemenea, modificarile clarifica ce reprezinta modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si de corectarea erorilor.

Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

***IAS 12 Impozite pe profit: Impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care rezulta dintr-o tranzactie unica (Amendamente)***

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. In mai 2021, Consiliul a emis amendamente la IAS 12, care reduc domeniul de aplicare al exceptiei privind recunoasterea initiala prevazuta in IAS 12 si specifica modul in care societatile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat pentru tranzactii cum ar fi leasingurile si obligatiile de dezafectare. Conform modificarilor, exceptia privind recunoasterea initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile egale. Se aplica numai daca recunoasterea unui activ si a unei datorii de leasing (sau a unei datorii de dezafectare si a unui activ de dezafectare) dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile care nu sunt egale. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

**IFRS 17 „Contracte de asigurare”** inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB in data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE in data de 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023),

**IFRS 17 “Contracte de asigurare” care inlocuieste IFRS 4; data intrarii in vigoare: perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023**

Amendamentele la IFRS 17 constau in principalele modificari:

- amanarea aplicarii de la 01.01.2021 la 01.01.2023;
- excluderea domeniului de aplicare suplimentar pentru contractele de card de credit si contractelor similare care ofera acoperire de asigurare, pentru contractele de imprumut care transfera un risc de asigurare semnificativ;
- clarificarea aplicarii marjei contractuale de serviciu (CSM) atribuabila serviciului de rentabilitate a investitiilor si serviciilor legate de investitii si modificari ale cerintelor corespunzatoare de prezentare;
- amendamente privind recunoasterea de catre entitatea care recunoaste initial pierderile din contractele de asigurarea oneroase emise si a unui castig din contractele de reasigurare detinute;
- prezentarea simplificata a contractelor de asigurare in Situata pozitiei financiare, astfel incat entitatile sa prezinte activele si pasivele din contractele de asigurare determinate folosind portofolii de contracte de asigurare decat grupuri de contracte de asigurare;
- scutirea suplimentara de tranzitie pentru combinari de intreprinderi si scutire suplimentara de tranzitie pentru data aplicarii optiunii de reducere a riscului si utilizarea abordarii tranzitiei la valoarea justa

Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare.

## 2 MANAGEMENTUL RISCURILOR

Activitatea principala a Societatii consta in subscrierea de polite de asigurare, respectiv asumarea de riscuri ale asiguratilor prin intermediul diferitelor produse de asigurari oferite. Una dintre responsabilitatile principale ale managementului riscurilor este aceea de a se asigura ca obligatiile asumate in cadrul politelor de asigurare pot fi onorate in orice moment.

Procedura Societatii privind identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative descrie modul in care se realizeaza gestionarea riscurilor ce reprezinta o potentiala amenintare pentru atingerea obiectivelor planului de afaceri. Obiectivele principale sunt reprezentate de mentinerea si protejarea stabilitatii financiare, a reputatiei si profitabilitatii companiei, pentru indeplinirea obligatiilor fata de clienti, actionari si alte persoane interesate.

Masurile utilizate pentru controlul riscurilor sunt reprezentate de evitarea, reducerea, diversificarea, transferul si acceptarea riscurilor si oportunitatilor.

Administrarea riscurilor asigura cadrul pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, in vederea mentinerii lor la niveluri acceptabile in functie de apetitul la risc al Societatii si de capacitatea ei de a acoperi aceste riscuri.

Prin specificul activitatii sale, Societatea este expusa urmatoarelor categorii de riscuri:

- Riscul de subscriere
- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata
- Riscul operational
- Risc reputational
- Risc strategic.

### 2.1 Riscul de subscriere

Riscul de subscriere reprezinta riscul de inregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabila a valorii obligatiilor din cauza adoptarii unor ipoteze inadecvate in procesul de tarificare si/sau de constituire a rezervelor.

Societatea este preocupata sa reduca expunerea la riscul de subscriere prin aplicarea unor tarife de prima de asigurare adecvate si diversificarea portofoliului de asigurari, prin atragerea unui portofoliu de clienti eligibili din tarile membre unde are dreptul de libera prestare de servicii, dar si prin atragerea si mentinerea acelor clienti care prezinta un profil de risc scazut si cu daunalitate redusa.

Societatea gestioneaza acest risc prin strategia sa de subscriere, prin aplicarea unor tarife de prima adecvate, printr-un grad ridicat de incasare a primelor de asigurare subscribe, prin detinerea unor acorduri de reasigurare. Societatea isi selecteaza clientii dupa anumite criterii de eligibilitate.



31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

## 2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

### 2.1 Riscul de subscriere (continuare)

Activitatea de subscriere se desfasoara astfel incat sa asigure diversificarea riscurilor de asigurare din punct de vedere al tipului si volumului riscului, al domeniului si al pietelor de subscriere.

In vederea unei bune gestionari a riscului de subscriere, Societatea cedeaza o parte din riscurile asumate catre reasigurator. Cedarea se face prin tratate proportionale, de tip cota parte, cu scopul de a reduce expunerea globala la risc.

Pe langa programul de reasigurare, Societatea constituie si alte tipuri de garantie pentru protectie suplimentara, cum ar fi: ipoteci, fidejusiuni, cash colateral, garantii personale ale asiguratului sau tertilor.

Societatea subscrie polite de asigurare din cadrul clasei A15 - Garantii, in Romania si in tarile membre UE in care este autorizata in baza dreptului de libera prestatie de servicii (FOS) si a dreptului de stabilire prin Sucursala Italia (FOE).

Tipurile de asigurari pe care Societatea le subscrie sunt:

- Asigurari de garantii de buna executie
- Asigurari de garantii de participare la licitatii
- Asigurari de garantii pentru returnarea avansului
- Asigurari de garantii privind perioada de mentenanta a contractului
- Asigurari de garantii pentru restituirea retinerilor

Primele brute subscribe in anul 2021, pe tipuri de asigurari, comparativ cu anul 2020 se prezinta astfel:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Asigurari de garantii de participare la licitatii	4.250.022	1.725.050
Asigurari de garantii de buna executie	140.257.608	153.387.146
Asigurari de garantii pentru returnarea avansului	2.995.958	1.675.522
Asigurari de garantii privind perioada de mentenanta a contractului	47.060	234.040
Asigurari de garantii pentru restituirea retinerilor	69.599	79.060
<b>Total</b>	<b>148.709.591</b>	<b>157.100.818</b>

### Analize de senzitivitate

La data de 31 decembrie 2021, societatea a platit daune in valoare totala de 10.297.924 lei, rezultand o dauna medie in valoare de 1.471.132 lei.

Rata daunei pentru exercitiul financiar 2021, calculata ca raport intre valoarea daunelor platite si valoarea primelor brute subscribe, nete de anulari a fost de 6,98%.

Analiza de senzitivitate s-a efectuat asupra valorii daunelor platite, mentinand ceilalti parametrii nemodificati.

In situatia in care valoarea daunelor platite ar fi inregistrat o crestere de 10%, rata raunei ar creste la 7,67%.

In situatia in care valoarea daunelor platite ar fi inregistrat o scadere de 10%, rata raunei ar scadea la 6,28%.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

## 2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

### 2.2 Riscul financiar

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri financiare :

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

#### 2.2.1 Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul generat de fluctuarea valorii fluxurilor de trezorerie de intrare, in conditiile in care contrapartidele nu isi indeplinesc obligatiile contractuale, astfel inregistrandu-se o diferenta intre valoarea reala a pierderilor si valoarea estimata a acestora.

Principalele categorii generatoare de riscuri de credit la care este expusa Societatea sunt urmatoarele:

- a) investitiile financiare, prin neindeplinirea obligatiilor contractuale de catre partenerii investitionali;
- b) creantele din reasigurare, prin posibila insolvabilitate reasuratorilor, inclusiv prin incapacitatea temporara de plata a acestora;
- c) creantele din asigurari, prin datoriile detinatorilor de polite in afara conditiilor/ termenelor contractuale .

#### a) Investitii financiare

Societatea isi limiteaza expunerea la riscul de credit generat de investitiile financiare plasandu-si fondurile cu preponderenta in instrumente lichide emise de contrapartide ce au o buna calitate a creditului si fac obiectul monitorizarii constante.

Societatea monitorizeaza permanent calitatea creditului si nu se asteapta ca aceste contrapartide sa nu isi indeplineasca obligatiile contractuale.

Societatea gestioneaza riscul de credit aferent instrumentelor financiare prin diversificarea portofoliului investitional, astfel incat sa se asigure minimizarea pierderilor potentiale .

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.1 Riscul de credit (continuare)**

La data de 31 decembrie 2021, conform agentiilor Fitch sau Moody's, din punct de vedere al rating-ului, clasificarea activelor financiare cuprinzand titluri de stat destinate a se pastra pana la maturitate, depozite la termen, conturi curente la banci si creante, inclusiv creante din asigurare, este urmatoarea:

	A	BBB	BB	Neevaluat	Total
Active financiare evaluate la cost amortizat	-	150.656.886	-	-	150.656.886
Creante, inclusiv creante din asigurari	-	120.690.913	19.873.748	44.744.792	185.309.453
Numerar si echivalente de numerar	-	56.369.029	15.213	21.852	56.406.094
<b>Total</b>	-	<b>177.059.942</b>	<b>19.888.961</b>	<b>44.766.644</b>	<b>241.715.547</b>

La data de 31 decembrie 2020, conform agentiilor Fitch sau Moody's, din punct de vedere al rating-ului, clasificarea activelor financiare cuprinzand titluri de stat destinate a se pastra pana la maturitate, depozite la termen, conturi curente la banci si creante, inclusiv creante din asigurare, este urmatoarea:

	A	BBB	BB	Neevaluat	Total
Active financiare evaluate la cost amortizat	-	126.539.687	-	-	126.539.687
Creante, inclusiv creante din asigurari	-	14.611.437	31.718.447	16.567.985	62.897.869
Numerar si echivalente de numerar	-	65.983.001	75.457.577	21.216	141.461.794
<b>Total</b>	-	<b>207.134.125</b>	<b>107.176.024</b>	<b>16.589.201</b>	<b>330.899.350</b>

Calificativele acordate de agentii de rating bancilor la care Societatea detine numerar si depozite, precum si a entitatilor emitente de titluri de stat , a fost urmatoarea:

		31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Ministerul Finantelor Publice	Romania	BBB	BBB
Raiffeisen Bank Romania	Romania	BBB	BBB
Unicredit SpA Italia	Italia	BBB	BBB
Banca Comerciala Romana	Romania	BBB	BBB
Credit Agricole Bank Romania	Romania	n/r	BBB
Unicredit Bank Romania	Romania	BBB	BB
Garanti Bank Romania	Romania	BB	BB
Transilvania Bank Romania	Romania	BB	BB
First Bank Romania	Romania	n/r	n/r
Intesa SanPaolo Romania	Romania	BBB	BBB
Intesa SanPaolo Italia	Italia	BBB	BBB
Piraeus Bank Grecia	Grecia	n/r	n/r
BBVA Bank Spania	Spania	BBB	BBB
BRD - Groupe Société Générale	Romania	BBB	BBB

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.1 Riscul de credit (continuare)**

## b) Creante din reasigurare

Riscul de credit aferent creantelor din reasigurare consta in riscul generat de incapacitatea indeplinirii obligatiilor contractuale sau a falimentului reasuratorului.

## c) Creante din asigurari

Riscul de credit aferent creantelor din asigurari este nesemnificativ intrucat politica de subscriere a Societatii este aceea de a emite polite numai dupa efectuarea platii primei de asigurare de catre asigurat si/sau incasarii acesteia direct in conturile asiguratorului, iar portofoliul de polite pentru care societatea a aprobat plata in rate a primei de asigurare este redus si considerat fara risc.

**Expunerea la riscul de credit**

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

	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	<b>14</b>	185.309.453	62.897.869
Numerar si echivalente de numerar	<b>16</b>	56.406.094	141.461.794
<b>Total</b>		<b>241.715.547</b>	<b>204.359.663</b>

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.1 Riscul de credit (continuare)**

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

Analiza creantelor pe vechime la data de 31 decembrie 2021:

	<b>Active financiare evaluate la cost amortizat</b>	<b>Alte active financiare, inclusiv creante din asigurare</b>	<b>Numerar si echivalente de numerar</b>
<b>Creante depreciate</b>	-	-	-
Risc semnificativ	-	179.925	-
<b>Valoare bruta</b>	-	179.925	-
Ajustare pentru depreciere	-	(179.925)	-
<b>Valoare neta</b>	-	-	-
<b>Restante, nedepreciate</b>	-	-	-
Restante sub 90 zile	-	-	-
Restante intre 90 si 180 zile	-	-	-
Restante intre 180 si 360 zile	-	-	-
Restante peste 360 zile	-	-	-
<b>Valoare bruta</b>	-	-	-
Ajustare pentru depreciere	-	-	-
<b>Valoare neta</b>	-	-	-
<b>Curente, nedepreciate</b>	-	-	-
Fara risc semnificativ	150.656.886	185.309.453	56.406.094
<b>Valoare bruta</b>	150.656.886	185.309.453	56.406.094
Ajustare pentru depreciere	-	-	-
<b>Valoare neta</b>	150.656.886	185.309.453	56.406.094
<b>Total valoare bruta</b>	150.656.886	185.309.453	56.406.094
<b>Total valoare neta</b>	150.656.886	185.309.453	56.406.094

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.1 Riscul de credit (continuare)**

Analiza creantelor pe vechime la data de 31 decembrie 2020:

	Active financiare evaluate la cost amortizat	Alte active financiare, inclusiv creante din asigurare	Numerar si echivalente de numerar
<b>Creante depreciate</b>	-	-	-
Risc semnificativ	-	177.063	-
<b>Valoare bruta</b>	-	177.063	-
Ajustare pentru depreciere	-	(177.063)	-
<b>Valoare neta</b>	-	-	-
<b>Restante, nedepreciate</b>	-	-	-
Restante sub 90 zile	-	-	-
Restante intre 90 si 180 zile	-	-	-
Restante intre 180 si 360 zile	-	-	-
Restante peste 360 zile	-	370.846	-
<b>Valoare bruta</b>	-	370.846	-
Ajustare pentru depreciere	-	-	-
<b>Valoare neta</b>	-	370.846	-
<b>Curente, nedepreciate</b>	-	-	-
Fara risc semnificativ	126.539.687	62.527.023	141.461.794
<b>Valoare bruta</b>	126.539.687	62.527.023	141.461.794
Ajustare pentru depreciere	-	-	-
<b>Valoare neta</b>	126.539.687	62.527.023	141.461.794
<b>Total valoare bruta</b>	126.539.687	63.074.932	141.461.794
<b>Total valoare neta</b>	126.539.687	62.897.869	141.461.794

**2.2.2. Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate reprezinta riscul de nerealizare a investitiilor si a altor active in vederea decontarii obligatiilor financiare la scadenta.

Societatea investeste doar in acele active ale caror riscuri sunt usor de identificat, evaluat, cuantificat si gestionat si care participa preponderent la calculul necesarului de capital de solvabilitate.

Societatea monitorizeaza riscul de lichiditate prin intermediul coeficientului de lichiditate, calculat conform normelor de reglementare in vigoare.

Portofoliul de active este gestionat si in baza cerintelor legale in vigoare referitoare la activele admise sa acopere rezervele tehnice brute si necesitatile de lichiditate pentru a asigura continuarea activitatii in orice moment.

Societatea detine un portofoliu rezonabil de active cu lichiditate ridicata (numerar si echivalente de numerar), dar si un portofoliu de investitii in obligatiuni guvernamentale si depozite.

In acest sens, Societatea intreprinde masuri adecvate astfel incat sa dispuna de active lichide suficiente, active ce pot fi utilizate ca mijloc de plata, pentru a-si onora in orice moment si cu costuri rezonabile obligatiile de plata pe termen scurt.

Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

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

### **2.2 Riscul financiar (continuare)**

#### **2.2.2 Riscul de lichiditate (continuare)**

Plasarea activelor Societatii se efectueaza tinand cont de preponderenta valurilor angajamentelor si de structura pe maturitati a datoriilor, astfel incat sa se asigure o diversificare corecta si sa se evite dependenta excesiva de orice tip de activ, emitent sau grup si zona geografica, scopul final fiind acela de a avea un grad mare de siguranta, o rentabilitate cel putin la nivelul pietei, asigurand in acelasi timp disponibilul de lichiditati necesar pentru desfasurarea normala si continua a activitatii societatii, in baza principiului continuitatii activitatii, principiu de baza al regimului Sovabilitate II.

Societatea gestioneaza riscul de lichiditate prin :

- supravegherea permanenta a situatiei financiare a Societatii, prin corelarea scadentelor activelor si pasivelor;
- supravegherea permanenta a gradului de lichiditate al Societatii in raport cu resursele sale financiare;
- evitarea concentrării portofoliului de active financiare pe contrapartide;
- monitorizarea viitoarelor fluxuri de numerar in vederea asigurarii lichiditatilor pentru indeplinirea obligatiilor contractuale;
- monitorizarea coeficientului de lichiditate in conformitate cu prevederile legale in vigoare;
- gestionarea cu regularitate a activelor si datoriilor efectuate in scopul de a identifica un posibil risc de lichiditate.

Riscului de lichiditate la care este expusa Societatea este unul scazut datorita ponderii semnificative a activelor lichide .

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.2 Riscul de lichiditate (continuare)**

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Societatii pe baza maturitatilor reziduale asteptate la data de 31 decembrie 2021 este urmatoarea:

Active	sub 1 an	1-5 ani	5-10 ani	peste 10 ani	Elemente nemonetare	Total
Imobilizari corporale	-	-	-	-	157.630	157.630
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	2.291.075	2.291.075
Cheltuieli de achizitie reportate	9.866.402	5.317.668	535.442	5.083	-	15.724.595
Active financiare evaluate la cost amortizat	130.584.239	20.072.647	-	-	-	150.656.886
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	185.309.453	-	-	-	-	185.309.453
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare	-	-	-	-	-	-
Alte active	8.584.791	233.989	-	-	-	8.818.780
Creante din impozitul pe profit amanat	-	-	-	-	287.087	287.087
Numerar si echivalente de numerar	56.406.094	-	-	-	-	56.406.094
<b>Total active</b>	<b>390.750.979</b>	<b>25.624.304</b>	<b>535.442</b>	<b>5.083</b>	<b>2.735.792</b>	<b>419.651.600</b>
<b>Datorii</b>						
Datorii asociate contractelor de asigurare - rezerve tehnice	96.003.786	43.489.202	3.377.164	23.432	-	142.893.584
Datorii din contractele de asigurare	241.350	93.530.103	-	-	-	93.771.453
Datorii din reasigurare	1.431.605	-	-	-	-	1.431.605
Datorii comerciale si alte datorii	6.810.410	808.545	-	-	-	7.618.955
<b>Total datorii</b>	<b>286.263.828</b>	<b>137.827.850</b>	<b>3.377.164</b>	<b>23.412</b>	<b>-</b>	<b>245.715.597</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>286.263.828</b>	<b>(112.203.546)</b>	<b>(2.841.722)</b>	<b>(18.349)</b>	<b>2.735.792</b>	<b>173.936.003</b>



31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.2 Riscul de lichiditate (continuare)**

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Societatii pe baza maturitatilor reziduale asteptate la data de 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

Active	sub 1 an	1-5 ani	5-10 ani	peste 10 ani	Elemente nemonetare	Total
Imobilizari corporale	-	-	-	-	253.606	253.606
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	1.496.864	1.496.864
Cheltuieli de achizitie reportate	7.962.968	3.988.230	418.578	5.315	-	12.375.091
Active financiare evaluate la cost amortizat	106.650.379	19.889.308	-	-	-	126.539.687
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	62.897.869	-	-	-	-	62.897.869
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare	5.577.891	-	-	-	-	5.577.891
Alte active	1.669.599	12.528.588	-	-	-	14.198.187
Creante din impozitul pe profit amanat	-	-	-	-	719.498	719.498
Numerar si echivalente de numerar	141.461.794	-	-	-	-	141.461.794
<b>Total active</b>	<b>326.220.500</b>	<b>36.406.126</b>	<b>418.578</b>	<b>5.315</b>	<b>2.469.968</b>	<b>365.520.487</b>
<b>Datorii</b>						
Datorii asociate contractelor de asigurare - rezerve tehnice	87.875.064	46.394.799	2.958.230	23.737	-	137.251.830
Datorii din contractele de asigurare	1.634.432	95.464.916	-	-	-	97.099.348
Datorii din reasigurare	4.407.451	-	-	-	-	4.407.451
Datorii comerciale si alte datorii	10.036.577	744.032	-	-	-	10.780.609
<b>Total datorii</b>	<b>103.953.524</b>	<b>142.603.747</b>	<b>2.958.230</b>	<b>23.737</b>	<b>-</b>	<b>249.539.238</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>222.266.976</b>	<b>(106.197.621)</b>	<b>(2.539.652)</b>	<b>(18.422)</b>	<b>2.469.968</b>	<b>115.981.249</b>

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.2 Riscul de lichiditate (continuare)**

Fluxurile de numerar viitoare contractuale pe scadente la data de 31 decembrie 2021, se prezinta astfel:

<b>Active</b>	<b>sub 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>5-10 ani</b>	<b>peste 10 ani</b>	<b>Total</b>
Active financiare evaluate la cost amortizat*	131.798.880	19.990.324	-	-	151.789.204
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	185.309.453	-	-	-	185.309.453
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare	-	-	-	-	-
Alte active	8.584.791	233.989	-	-	8.818.780
Creante din impozitul pe profit amanat	287.087	-	-	-	287.087
Numerar si echivalente de numerar	56.406.094	-	-	-	56.406.094
<b>Total active</b>	<b>382.386.305</b>	<b>20.224.313</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>402.610.618</b>
<b>Datorii</b>					
Datorii asociate contractelor de asigurare - rezerve tehnice	96.003.786	43.489.202	3.377.164	23.432	142.893.584
Datorii din contractele de asigurare	241.350	93.530.103	-	-	93.771.453
Datorii din reasigurare	1.431.605	-	-	-	1.431.605
Datorii comerciale si alte datorii	6.810.410	808.545	-	-	7.618.955
<b>Total datorii</b>	<b>104.487.151</b>	<b>137.827.850</b>	<b>3.377.164</b>	<b>23.432</b>	<b>245.715.697</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>277.899.154</b>	<b>(117.603.537)</b>	<b>(3.377.164)</b>	<b>(23.432)</b>	<b>156.895.021</b>

\* valoarea la cost de achizitie (clean price) inclusiv dobanda atasata.

31 DECEMBRIE 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei)

**2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.2 Riscul de lichiditate (continuare)**

Fluxurile de numerar viitoare contractuale pe scadente la data de 31 decembrie 2020, se prezinta astfel:

<b>Active</b>	<b>sub 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>5-10 ani</b>	<b>peste 10 ani</b>	<b>Total</b>
Active financiare evaluate la cost amortizat*	107.679.783	19.690.716	-	-	127.370.499
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	62.897.869	-	-	-	62.897.869
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare	5.577.891	-	-	-	5.577.891
Alte active	1.669.599	12.528.588	-	-	14.198.187
Creante din impozitul pe profit amanat	719.498	-	-	-	719.498
Numerar si echivalente de numerar	141.461.794	-	-	-	141.461.794
<b>Total active</b>	<b>320.006.434</b>	<b>32.219.304</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>352.225.738</b>
<b>Datorii</b>					
Datorii asociate contractelor de asigurare - rezerve tehnice	87.875.064	46.394.799	2.958.230	23.737	137.251.830
Datorii din contractele de asigurare	1.634.432	95.464.916	-	-	97.099.348
Datorii din reasigurare	4.407.451	-	-	-	4.407.451
Datorii comerciale si alte datorii	10.036.577	744.032	-	-	10.780.609
<b>Total datorii</b>	<b>103.953.524</b>	<b>142.603.747</b>	<b>2.958.230</b>	<b>23.737</b>	<b>249.539.238</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>216.052.910</b>	<b>(110.384.443)</b>	<b>(2.958.230)</b>	<b>(23.737)</b>	<b>102.686.500</b>

\* valoarea la cost de achizitie (clean price) inclusiv dobanda atasata.

**2.2.3. Riscul de piata**

Riscul de piata reprezinta riscul de inregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabila a situatiei financiare, care rezulta, direct sau indirect, din fluctuatiile nivelului si ale volatilitatii preturilor de piata ale activelor, ale obligatiilor si ale instrumentelor financiare.

Principalele categorii ale riscului de piata la care este expusa Societatea sunt urmatoarele:

- **Riscul valutar** reprezinta riscul de inregistrare a unor pierderi financiare din cauza devierii valorii reale a ratelor de schimb valutar de la valoarea estimata. Pentru a evita pierderile ce decurg din miscari cu impact negativ in cursul de schimb valutar, Societatea aplica o politica de corelare a activelor si pasivelor in valuta;
- **Riscul ratei dobanzii** reprezinta riscul de inregistrare a unor pierderi financiare din cauza devierii valorii reale a ratei dobanzii de la valoarea estimata;

Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.3 Riscul de piata (continuare)**

In vederea reducerii acestor riscuri de piata, Societatea are in vedere cel putin urmatoarele masuri :

- congruenta activelor cu obligatiile;
- urmarirea evolutiei cursurilor de schimb valutare in care sunt realizate investitiile si calculate rezervele;
- urmarirea incasarii creantelor in valuta conform clauzelor contractuale.

***Expunerea la riscul valutar***

Activele si obligatiile Societatii sunt exprimate in principal in valuta. Societatea este expusa riscului valutar pentru diferenta dintre active si datorii, pe fiecare valuta, Societatea monitorizand in permanenta corelarea activelor si datoriilor in valuta.

Activele si datoriile Societatii la data de 31 decembrie 2021 sunt prezentate in tabelul urmator:

	RON	EUR	PLN	USD	GBP	Total
<b>Active</b>						
Imobilizari corporale	157.630	-	-	-	-	157.630
Imobilizari necorporale	2.291.075	-	-	-	-	2.291.075
Cheltuieli de achizitie reportate	-	12.801.850	2.922.745	-	-	15.724.595
Active financiare evaluate la cost amortizat	130.584.239	20.072.647	-	-	-	150.656.886
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	-	185.309.453	-	-	-	185.309.453
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare	-	-	-	-	-	-
Alte active	47.399	8.771.381	-	-	-	8.818.780
Creante din impozitul pe profit amanat	287.087	-	-	-	-	287.087
Numerar si echivalente de numerar	4.543.989	35.764.446	16.095.743	-	1.916	56.406.094
<b>Total active</b>	<b>137.911.419</b>	<b>262.719.777</b>	<b>19.018.488</b>	<b>-</b>	<b>1.916</b>	<b>419.651.600</b>
<b>Datorii</b>						
Rezerve tehnice	20.210.041	94.560.044	28.123.499	-	-	142.893.584
Datorii asociate contractelor de asigurare	-	93.771.453	-	-	-	93.771.453
Datorii din reasigurare	-	1.431.605	-	-	-	1.431.605
Datorii comerciale si alte datorii	7.510.439	108.516	-	-	-	7.618.955
<b>Total datorii</b>	<b>27.720.480</b>	<b>189.871.618</b>	<b>28.123.499</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>245.715.597</b>
<b>Pozitia valutara neta</b>	<b>110.190.939</b>	<b>72.848.159</b>	<b>(9.105.011)</b>	<b>-</b>	<b>1.916</b>	<b>173.936.003</b>

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.3 Riscul de piata (continuare)**

Activele si datoriile Societatii la data de 31 decembrie 2020 sunt prezentate in tabelul urmator:

	RON	EUR	PLN	USD	GBP	Total
<b>Active</b>						
Imobilizari corporale	253.606	-	-	-	-	253.606
Imobilizari necorporale	1.496.864	-	-	-	-	1.496.864
Cheltuieli de achizitie reportate	-	10.018.659	2.356.432	-	-	12.375.091
Active financiare evaluate la cost amortizat	106.650.379	19.889.308	-	-	-	126.539.687
Alte active financiare, inclusiv creante din asigurari	-	54.014.088	8.883.781	-	-	62.897.869
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare	-	5.577.891	-	-	-	5.577.891
Alte active	746.554	13.449.888	1.745	-	-	14.198.187
Creante din impozitul pe profit amanat	719.498	-	-	-	-	719.498
Numerar si echivalente de numerar	409.021	141.013.349	17.617	20.046	1.761	141.461.794
<b>Total active</b>	<b>110.275.922</b>	<b>243.963.183</b>	<b>11.259.575</b>	<b>20.046</b>	<b>1.761</b>	<b>365.520.487</b>
<b>Datorii</b>						
Rezerve tehnice	9.612.700	103.862.091	23.777.039	-	-	137.251.830
Datorii asociate contractelor de asigurare	-	96.189.093	910.255	-	-	97.099.348
Datorii din reasigurare	-	4.407.451	-	-	-	4.407.451
Datorii comerciale si alte datorii	8.648.052	2.132.557	-	-	-	10.780.609
<b>Total datorii</b>	<b>18.260.752</b>	<b>206.591.192</b>	<b>24.687.294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>249.539.238</b>
<b>Pozitia valutara neta</b>	<b>92.015.170</b>	<b>37.371.991</b>	<b>(13.427.719)</b>	<b>20.046</b>	<b>1.761</b>	<b>115.981.249</b>

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.3 Riscul de piata (continuare)*****Expunerea la riscul valutar - analiza de senzitivitate***

Principalul risc valutar vine din expunerea pe EUR, activele in EUR ale Societatii reprezentand aproximativ 63% din total active, iar obligatiile in EUR 77% din total obligatii.

O analiza a senzitivitatii pe riscul valutar, cu presupunerea deprecierii RON fata de EUR cu 10% si considerand ca toate celelalte variabile raman constante, conduce la o crestere a rezultatului Societatii cu 7.284.816 lei, conform celor prezentate mai jos:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>Deprecierii RON fata de EUR cu 10%</b>	<b>Impact</b>
Cursul de schimb EUR/ LEI	4.9481	5.4429	0.4948
Total active Euro	262.719.777	288.991.755	26.271.978
Total datorii Euro	189.871.618	208.858.780	18.987.152
Pozitia valutara neta	72.848.159	80.132.975	7.284.816

***Expunerea la riscul de rata a dobanzii***

Societatea nu detine instrumente financiare cu rata variabila de dobanda. Societatea a investit o parte din disponibilitati in depozite la termen la banci si in titluri de stat destinate a fi detinute pana la maturitate. Datorita faptului ca aceste plasamente sunt pe termen scurt si mediu, expunerea la riscul de rata a dobanzii este redusa.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)*

---

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

### **2.3 Alte riscuri**

#### **2.3.1 Riscul operational**

Riscul operational reprezinta riscul de inregistrare a unor pierderi cauzate de procese interne inadecvate sau de disfunctionalitati, de personalul propriu sau de sistemele IT, ori ca urmare a producerii unor evenimente externe. Riscul operational este inerent tuturor activitatilor Societatii.

Procedurile Societatii privind administrarea riscului operational iau in considerare fiecare tip de eveniment ce poate genera riscuri semnificative si modalitatile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natura financiara sau reputationala.

#### **2.3.2 Riscul reputational**

Riscul reputational este definit ca fiind riscul de a suferi pierderi ca urmare a deteriorarii reputatiei societatii, deteriorarii imaginii sau o perceptie negativa din partea asiguratilor, actionarilor sau autoritatilor.

Riscul reputational poate avea ca sursa, fara a se limita, urmatoarele: decizii de management, produse, activitati sau actiuni ale angajatilor Societatii.

Riscul reputational poate fi:

- direct, atunci cand este cauzat de orice comportament al Societatii care ar putea avea un impact negativ asupra perceptiei despre Societate de catre partile interesate;
- indirect, atunci cand degradarea reputatiei este cauzata de un risc din alta categorie majora de riscuri (operational, strategic, de lichiditate, riscul de credit, riscul de piata, etc).

In vederea unei atente monitorizari a nivelului riscului reputational la nivelul Societatii, se au in vedere urmatoarele elemente: numarul de articole negative aparute in mass-media, numarul de aparitii, numarul de reclamatii primite de la clienti/beneficiari de polite.

#### **2.3.3 Riscul strategic**

Riscul strategic reprezinta riscul de inregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabila a situatiei financiare datorate deciziilor strategice adoptate de conducere.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.4 Gestionarea capitalului**

Impactul cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței de capital minim (MCR) în valoarea fondurilor proprii se evaluează periodic, în conformitate cu cerințele regimului Solvabilitate II.

Pentru determinarea și calculul necesarului de capital de solvabilitate (SCR), Societatea utilizează formula standard.

La data de 31 decembrie 2021, comparativ cu 31 decembrie 2020, valorile SCR, MCR și fondurile proprii eligibile, determinate conform regimului Solvabilitate II, se prezintă astfel:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
SCR	111.086.257	74.997.189
MCR	27.771.564	22.988.828
Fonduri proprii	219.132.299	182.176.739
rata de solvabilitate	197%	243%
rata capitalului minim	789%	792%

Informații detaliate privind principiile de evaluare utilizate și modul de calcul al indicatorilor de adecvare a capitalurilor sunt prezentate în „Raportul privind solvabilitatea și situația financiară (SFCR) 2021”, publicat pe pagina de internet a Societății ([www.onix.eu.com](http://www.onix.eu.com)).



31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***3. VENITURI DIN PRIME CASTIGATE**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Prime brute subscribe	147.620.247	156.910.225
Variatia rezervei pentru prime necastigate	(11.798.237)	(61.033.371)
Prime cedate in reasigurare	4.356.360	(6.560.767)
Variatia rezervei de prime cedate in reasigurare	-	(716.576)
<b>Prime castigate nete de reasigurare</b>	<b>140.178.370</b>	<b>88.599.511</b>

Veniturile din prime castigate brute pentru **anul 2021**, pe produse de asigurare, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<b>Prime brute subscribe</b>	<b>Modificari in rezerva de prime brute</b>	<b>Prime brute castigate</b>
Asigurari de garantii de buna executie	140.257.608	8.812.172	131.445.436
Asigurari de garantii de participare la licitatii	4.250.022	137.646	4.112.376
Asigurari de garantii pentru returnarea avansului	2.995.958	(683.549)	3.679.507
Asigurari de garantii privind perioada de mentenanta a contractului	47.060	(834.753)	881.813
Asigurari de garantii pentru restituirea retinerilor	69.599	30.115	39.484
<b>Total</b>	<b>147.620.247</b>	<b>7.461.631</b>	<b>140.158.616</b>

Veniturile din prime castigate brute pentru **anul 2020**, pe produse de asigurare, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<b>Prime brute subscribe</b>	<b>Modificari in rezerva de prime brute</b>	<b>Prime brute castigate</b>
Asigurari de garantii de buna executie	153.232.961	65.159.545	88.073.416
Asigurari de garantii de participare la licitatii	1.688.642	131.690	1.556.952
Asigurari de garantii pentru returnarea avansului	1.675.522	(3.521.313)	5.196.835
Asigurari de garantii privind perioada de mentenanta a contractului	234.040	(804.560)	1.038.600
Asigurari de garantii pentru restituirea retinerilor	79.060	68.009	11.051
<b>Total</b>	<b>156.910.225</b>	<b>61.033.371</b>	<b>95.876.854</b>

**4. VENITURI DIN INVESTITII**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Dobanzi depozite la termen	563.134	761.001
Dobanzi obligatiuni de stat	2.182.451	1.473.781
<b>Total</b>	<b>2.745.585</b>	<b>2.234.782</b>

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***5. CHELTUIELILE CU DAUNE**

In cursul anului 2021 societatea a platit daune in valoare bruta de 11.303.893 lei, comparativ cu 6.318.822 lei in anul 2020.

<b>Cheltuieli cu daunele</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Plati de daune	11.303.893	6.318.822
Variatia rezervei de daune avizate	(12.417.218)	7.365.474
Variatia rezervei de daune neavizate	7.188.104	1.757.981
Venituri din regrese pentru daune platite	(10.458.066)	(3.033.515)
Venituri din recuperari pentru daune in rezerva	12.383.327	(7.344.422)
<b>Total</b>	<b>8.000.040</b>	<b>5.064.340</b>

**6. CHELTUIELI DE ACHIZITIE**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Variatia DAC	(3.349.505)	(2.883.874)
Cheltuieli de achizitie	44.163.167	40.474.492
<b>Total</b>	<b>40.813.662</b>	<b>37.590.618</b>

**7. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Salarii si contributii	5.965.576	5.067.274
Taxa de functionare, fond de garantare, alte impozite	2.361.499	2.198.445
Amortizare active corporale si necorporale	701.097	798.234
Servicii	2.670.180	3.150.962
Alte cheltuieli administrative	1.375.184	1.562.547
<b>Total</b>	<b>13.073.536</b>	<b>12.777.462</b>

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***8. CHELTUIELI NETE CU AJUSTARI DE VALOARE A ACTIVELOR**

	2021	2020
Cheltuieli ajustari de valoare create din prime neincasate	2.862	3.276
Cheltuieli / (venituri) din ajustari de valoare create din recuperari daune in rezerva	10.260.407	(2.061.608)
Cheltuieli privind provizioanele pentru concedii neefectuate	-	61.350
<b>Total</b>	<b>10.263.269</b>	<b>(1.996.982)</b>

**9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT****a) Cheltuiala cu impozitul pe profit**

	2021	2020
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	11.354.625	5.581.369
Cheltuiala / venit din impozit pe profit amanat	432.411	(188.160)
<b>Total</b>	<b>11.787.036</b>	<b>5.393.209</b>

**b) Reconcilierea rezultatului contabil cu cheltuiala cu impozit pe profit**

	Baza fiscala 2021	Efectul (16%)	Baza fiscala 2020	Efectul (16%)
Profit inainte de impozitare	69.741.789	11.158.687	42.024.724	6.723.956
Venituri neimpozabile	-	-	(2.172.984)	(347.677)
Cheltuieli nedeductibile	9.474.550	1.515.928	1.210.513	193.682
Rezerva legala si sponsorizari	(2.676.986)	(428.318)	(2.123.431)	(339.749)
Diferente temporare cu impact fiscal	2.379.619	380.739	1.935.575	309.692
<b>Profit impozabil</b>	<b>78.918.972</b>	<b>12.627.036</b>	<b>40.874.397</b>	<b>6.539.904</b>
Pierdere fiscala anii precedenti	-	-	-	-
<b>Profit impozabil dupa pierderea fiscala</b>	<b>78.918.972</b>	<b>-</b>	<b>40.874.397</b>	<b>-</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit inainte de sponsorizari (16%)		12.627.036		6.539.904
Sponsorizari		(840.000)		(719.867)
Bonificatie impozit pe profit		-		(426.828)
Cheltuiala cu impozit pe profit		11.787.036		5.393.209

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***10. IMOBILIZARI CORPORALE**

	<b>Echipamente IT</b>	<b>Mobilier si autovehicule</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>87.169</b>	<b>1.031.096</b>	<b>1.118.265</b>
Cumparari	22.967	20.802	43.769
Iesiri	22.880	8.603	31.483
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>87.256</b>	<b>1.043.295</b>	<b>1.130.551</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>87.256</b>	<b>1.043.295</b>	<b>1.130.551</b>
Cumparari	11.746	3.041	14.787
Iesiri	18	-	18
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>98.984</b>	<b>1.046.336</b>	<b>1.145.320</b>
<b>Amortizare cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>66.304</b>	<b>733.180</b>	<b>799.484</b>
Cheltuiala anului	11.161	97.773	108.934
Iesiri	22.870	8.603	31.473
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>54.595</b>	<b>822.350</b>	<b>876.945</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>54.595</b>	<b>822.350</b>	<b>876.945</b>
Cheltuiala anului	13.757	96.997	110.754
Iesiri	9	-	9
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>68.343</b>	<b>919.347</b>	<b>987.690</b>
<b>Valoare neta la 1 ianuarie 2020</b>	<b>20.865</b>	<b>297.916</b>	<b>318.781</b>
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2020</b>	<b>32.661</b>	<b>220.945</b>	<b>253.606</b>
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2021</b>	<b>30.641</b>	<b>126.989</b>	<b>157.630</b>

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***11. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Alte immobilizari necorporale	Drepturi utilizare active leasing operational	Total
<b>Valoare bruta</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>746.161</b>	<b>2.311.250</b>	<b>3.057.411</b>
Cresteri	9.965	73.655	83.620
Iesiri	87.197	-	87.197
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>668.929</b>	<b>2.384.905</b>	<b>3.053.834</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>668.929</b>	<b>2.384.905</b>	<b>3.053.834</b>
Cresteri	5.897	1.380.564	1.386.461
Iesiri	719	-	719
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>674.107</b>	<b>3.765.469</b>	<b>4.439.576</b>
<b>Amortizare cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 202</b>	<b>424.525</b>	<b>470.749</b>	<b>895.274</b>
Cheltuiala anului	54.229	635.522	689.751
Iesiri	28.055	-	28.055
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>450.699</b>	<b>1.106.271</b>	<b>1.556.970</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>450.699</b>	<b>1.106.271</b>	<b>1.556.970</b>
Cheltuiala anului	57.138	534.603	591.741
Iesiri	210	-	210
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>507.627</b>	<b>1.640.874</b>	<b>2.148.501</b>
<b>Valoare neta la 1 ianuarie 2020</b>	<b>321.636</b>	<b>1.840.501</b>	<b>2.162.137</b>
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2020</b>	<b>218.230</b>	<b>1.278.634</b>	<b>1.496.864</b>
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2021</b>	<b>166.480</b>	<b>2.212.595</b>	<b>2.291.075</b>

Imobilizarile necorporale cuprind licente pentru programele informatice utilizate in activitatea Societatii.

**12. CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE (DAC)**

	2021	2020
Sold la 1 ianuarie	12.375.091	9.491.218
Cheltuieli de achizitie reportate	11.981.093	12.348.181
Amortizarea cheltuielilor de achizitie reportate	(8.631.589)	(9.464.308)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>15.724.595</b>	<b>12.375.091</b>

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***13. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT**

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Sold la 1 ianuarie	126.539.687	78.181.805
Cumparari	167.915.113	116.137.688
Vanzari/maturitate	(147.327.400)	(71.378.606)
Ajustare cost amortizat	525.548	528.181
Dobanda acumulata	3.278.408	3.070.619
Ajustare valoare justa	(274.470)	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>150.656.886</b>	<b>126.539.687</b>

Valoarea de piata a titlurilor de stat detinute de societate pana la maturitate a fost de 150.656.886 lei la 31 decembrie 2021. Din punct de vedere al determinarii valorii de piata, toate titlurile de stat detinute pana la maturitate sunt clasificate ca instrumente de Nivel 2. Determinarea valorilor de piata pentru titlurile de stat in lei a fost facuta pe baza valorilor publicate de Reuters sau Bloomberg.

**14. ALTE ACTIVE FINANCIARE, INCLUSIV CREANTE DIN ASIGURARI**

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Depozite la termen la banci	185.287.746	53.636.986
Prime de incasat	201.632	9.437.946
Ajustare depreciere prime neincasate	(179.925)	(177.063)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>185.309.453</b>	<b>62.897.869</b>

Valoarea justa a acestor active financiare este la valoarea contabila, dat fiind faptul ca scadenta acestora este sub 1 an.

**15. ALTE ACTIVE**

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Creante din recuperari si regrese	14.882.019	16.902.140
Ajustare depreciere creante din recuperari si regrese	(14.648.030)	(4.387.623)
Impozit anticipat Italia	7.971.854	996.489
Creante din reasigurare	459.078	-
Debitori diversi	100.559	114.629
Ajustare depreciere debitori diversi	(100.559)	(100.559)
Cheltuieli in avans	131.061	646.396
Alte active	22.798	26.715
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>8.818.780</b>	<b>14.198.187</b>

Valoarea justa a acestor active financiare este aproximata la valoarea contabila, dat fiind faptul ca scadenta acestora este sub 1 an.

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***15. ALTE ACTIVE (CONTINUARE)****Miscare ajustari pentru depreciere**

	Prime neincasate	Creante din recuperari si regrese	Debitori diversi
La 1 ianuarie 2020	<b>173.786</b>	<b>6.449.231</b>	<b>100.559</b>
Venit / cheltuiala in an	3.277	(2.061.608)	-
La 31 decembrie 2020	<b>177.063</b>	<b>4.387.623</b>	<b>100.559</b>
La 1 ianuarie 2021	177.063	4.387.623	100.559
Venit / cheltuiala in an	2.862	10.260.407	-
La 31 decembrie 2021	<b>179.925</b>	<b>14.648.030</b>	<b>100.559</b>

**16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Depozite la banci pe termen scurt	4.000.788	-
Conturi curente la banci	52.393.021	141.451.968
Casa	12.285	9.826
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>56.406.094</b>	<b>141.461.794</b>

**17. CAPITAL SOCIAL**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Capital social statutar	50.000.000	50.000.000
Retratate hiperinflatie IAS 29	(139.384)	(139.384)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>49.860.616</b>	<b>49.860.616</b>

**Structura actionariatului**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Egadi Company SRL	90.00%	90.00%
Simone Lentini	10.00%	10.00%
	100,00%	100,00%

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***18. REZERVE TEHNICE**

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Rezerva de prime	122.683.544	115.221.912
Rezerva de daune avizate	-	12.417.218
Rezerva de daune neavizate	9.944.388	2.756.284
Rezerva de riscuri neexpirate	10.265.652	6.856.416
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>142.893.584</b>	<b>137.251.830</b>

Rezerva de prime repartizata pe produse de asigurare:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Asigurari de garantii de buna executie	120.134.197	111.322.024
Asigurari de garantii de participare la licitatii	778.997	641.351
Asigurari de garantii pentru returnarea avansului	912.682	1.596.231
Asigurari de garantii privind perioada de mentenanta a contractului	749.232	1.583.985
Asigurari de garantii pentru restituierea retinerilor	108.436	78.321
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>122.683.544</b>	<b>115.221.912</b>

Rezerva de daune avizate repartizata pe produse de asigurare:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Asigurari de garantii de buna executie	-	12.417.218
Asigurari de garantii de participare la licitatii	-	-
Asigurari de garantii pentru returnarea avansului	-	-
Asigurari de garantii privind perioada de mentenanta a contractului	-	-
Asigurari de garantii pentru restituierea retinerilor	-	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>-</b>	<b>12.417.218</b>

Societatea considera ca rezerva de daune neavizate inregistrata la data de 31 decembrie 2021, este suficienta pentru acoperirea platii daunelor intamplate dar neavizate inca la aceasta data.

Societatea a calculat rezerva de daune neavizate utilizand metoda „expected loss ratio”, tinand cont de cheltuiala cu daune si de primele câștigate, ambele estimate în planul de afaceri pentru anul următor, rezultand o rezerva in valoare de 9.944.388 lei la 31 decembrie 2021 fata de o rezerva in valoare de 2.756.284 lei la 31 decembrie 2020.



31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***18. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)****Miscari ale valorilor rezervelor tehnice****a) Rezerva de prime****Brut**

<b>La inceputul anului 2020</b>	<b>54.188.541</b>
Crestere de rezeva de prime brute in decursul anului (prime brute subscribe in 2019)	115.221.912
Diminuarea rezerva de prime brute in decursul anului (prime subscribe in anii anteriori, dar castigate in 2019)	(54.188.541)
<b>La sfarsitul anului 2020</b>	<b>115.221.912</b>
<b>La inceputul anului 2021</b>	<b>115.221.912</b>
Crestere de rezeva de prime brute in decursul anului (prime brute subscribe in 2020)	122.683.544
Diminuarea rezerva de prime brute in decursul anului (prime subscribe in anii anteriori, dar castigate in 2020)	(115.221.912)
<b>La sfarsitul anului 2021</b>	<b>122.683.544</b>

**b) Rezerva de daune avizate si neavizate****Brut**

<b>La inceputul anului 2020</b>	<b>6.050.046</b>
Crestere in timpul anului	12.013.455
Scadere in timpul anului	(2.890.000)
<b>La sfarsitul anului 2020</b>	<b>15.173.502</b>
<b>La inceputul anului 2021</b>	<b>15.173.502</b>
Crestere in timpul anului	7.188.104
Scadere in timpul anului	(12.417.218)
<b>La sfarsitul anului 2021</b>	<b>9.944.388</b>

**19. DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE ASIGURARE**

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Datorii catre intermediari	3.384	1.208.177
Prime incasate in avans	237.821	208.046
Prime in curs de alocare	145	218.209
Cash colateral de la asiguratii	93.530.103	95.464.916
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>93.771.453</b>	<b>97.099.348</b>

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***20. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Salarii si contributii sociale	4.359.248	6.331.294
Alte taxe	156.571	295.147
Impozit activitate asigurari UE	106.594	2.132.287
Datorii cu impozit pe profit	597.922	156.954
Datorii leasing operational	2.185.910	1.366.597
Alte datorii	212.710	498.330
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>7.618.955</b>	<b>10.780.609</b>

**21. CREANTE CU IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT**

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Diferente curs rezerva prime necastigate si cheltuieli de achizitie reportate	88.690	42.361
Venituri dobanzi cu metoda dobanzii efective	(266)	(1.346)
Ajustari pentru depreciere nedeductibile	(365.701)	(746.439)
Leasing operational	(9.810)	(14.074)
<b>Creanta privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>(287.087)</b>	<b>(719.498)</b>

	<b>Contul de rezultat 2021</b>	<b>Alte rezerve 2021</b>	<b>Contul de rezultat 2020</b>	<b>Alte rezerve 2020</b>
Diferente curs rezerva prime necastigate si cheltuieli de achizitie reportate	46.329	-	(59.336)	-
Venituri dobanzi cu metoda dobanzii efective	1.080	-	(1.662)	-
Provizioane pentru depreciere nedeductibile	380.738	-	313.244	-
Valoare justa titluri detinute pentru vanzare	-	-	-	-
Cheltuieli sediu secundar Roma	-	-	-	-
Leasing operational	4.264	-	(13.578)	-
<b>Cheltuiala/ venit privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>432.411</b>	<b>-</b>	<b>238.668</b>	<b>-</b>
			<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>			<b>(719.498)</b>	<b>(958.166)</b>
Miscari in contul de profit sau pierdere			432.411	238.668
Miscari in alte rezerve			-	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>			<b>(287.087)</b>	<b>(719.498)</b>

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***22. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE**

In cursul anului 2021 Societatea a efectuat tranzactii cu parti afiliate, respectiv Egadi Company SRL, in baza unui contract de subinchiriere a unui spatiu de birouri, realizand un venit din chirii in valoare de 2.400 lei, la fel ca in anul 2020.

**23. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE****a) Actiuni in instanta**

Societatea este implicata in cateva litigii decurgand din activitatea sa de asigurare, iar solutionarea acestora se apreciaza ca nu va avea impact semnificativ asupra rezultatului operatiunilor sau pozitiei financiare.

**b) Impozitarea**

Sistemul de impozitare din Romania, cu grad redus de predictibilitate, poate fi modificat fara consultari publice prealabile. In situatia existentei de diferente de interpretare ale legislatiei fiscale, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, putand proceda la calcularea unor impozite suplimentare cu majorari de intarziere aferente. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt corect calculate.

**24. RECONCILIAREA REZULTATULUI EXERCITIULUI INTRE SITUATIILE FINANCIARE STATUTARE SI SITUATIILE FINANCIARE IFRS**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
<b>Rezultatul anului conform situatiilor financiare statutare</b>	<b>58.064.214</b>	<b>36.887.255</b>
Ajustari pentru		
- reversare reevaluare rezerva de prima la curs de inchidere	338.180	(416.227)
- reversare reevaluare cheltuieli de achizitie reportate la curs de inchidere	(48.627)	45.373
- reversare rezerva de egalizare	-	-
- venituri din dobanzi cu metoda ratei dobanzii efective pentru obligatiuni	-	-
- venituri din investitii	6.751	(10.385)
- recunoastere activ necorporal pentru dreptul de folosire a activelor inchiriate (IFRS 16)	26.646	(62.661)
- trecere cheltuieli in avans pentru sediul de la Roma pe cheltuieli	-	-
- impozit pe profit amanat	(432.411)	(238.668)
<b>Rezultatul anului conform IFRS</b>	<b>57.954.753</b>	<b>36.204.687</b>
- ajustare pentru valoarea justa a activelor disponibile pentru vanzare. neta de impozit	-	-
<b>Rezultatul global total aferent anului</b>	<b>57.954.753</b>	<b>36.204.687</b>

31 DECEMBRIE 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei)***25. RECONCILIAREA CAPITALURILOR PROPRII INTRE SITUATIILE FINANCIARE STATUTARE SI SITUATIILE FINANCIARE IFRS**

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Capitaluri proprii conform situatiilor financiare statutare</b>	<b>173.157.583</b>	<b>115.093.369</b>
- reversare reevaluare rezerva de prima la curs de inchidere	661.892	323.713
- reversare reevaluare cheltuieli de achizitie reportate la curs de inchidere	(107.584)	(58.957)
- reversare rezerva de egalizare	-	-
- venituri din dobanzi cu metoda ratei dobanzii efective pentru obligatiuni	-	-
- ajustare valoare titluri de stat detinute pana la scadenta	(1.660)	(8.411)
- recunoastere activ necorporal pentru dreptul de folosire a activelor inchiriate (IFRS 16)	(61.315)	(87.963)
- trecere cheltuieli in avans pentru sediul de la Roma pe cheltuieli	-	-
- impozit pe profit amanat	287.087	719.498
<b>Capitaluri proprii conform IFRS</b>	<b>173.936.003</b>	<b>115.981.249</b>

**26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI SITUATIEI POZITIEI FINANCIARE*****Conflict armat intre Rusia si Ucraina***

Ulterior sfarsitului exercitiului financiar, in februarie 2022, a izbucnit un conflict armat intre Rusia si Ucraina, care a afectat economiile celor doua tari si a avut ca rezultate, printre altele, un flux semnificativ de refugiati din Ucraina inspre tarile vecine (inclusiv Romania), precum si o serie de sanctiuni impuse de comunitatea internationala Rusiei si unora dintre companiile de origine rusa. Impactul pe termen mediu si lung al acestui conflict si al sanctiunilor impuse Rusiei nu pot fi anticipate in acest moment cu suficienta acuratete. Tinand cont ca Societatea nu are activitati dependente semnificativ de zona aflata in conflict sau afectata de sanctiuni (in special Rusia, Ucraina, Belarus), nici in ceea ce priveste achizitiile, nici vanzarile, consideram ca abilitatea Societatii de a-si continua activitatea in viitorul previzibil nu va fi afectata semnificativ, prin urmare aceste situatii financiare nu sunt afectate de acest eveniment ulterior datei bilantului.