

ONIX ASIGURARI SA

Situatii financiare

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

31 DECEMBRIE 2018

ONIX ASIGURARI SA**SITUATII FINANCIARE IFRS****31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)***CUPRINS****PAGINA**

Raportul auditorului independent	
Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de numerar	4
Note explicative la situatiile financiare	5 - 47

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR *FINANCIAL AUDIT REPORT*

Către acționarii societății ONIX Asigurări S.A.
To the Shareholders of ONIX Asigurări S.A.

Opinia de audit *Audit opinion*

În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății ONIX Asigurări S.A. ("Societatea") la data de 31 decembrie 2018, precum și a performanței financiare și a fluxurilor sale de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS“).

In our opinion, the attached financial statements provide a true and fair view of the financial position of ONIX Asigurări S.A. (the "Company") as of 31 December 2018, of the financial performance and of its cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards, as adopted by the European Union ("IFRS").

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

The accompanying financial statements of the Company for the year ended on 31 December 2018 comprise the balance sheet as at 31 December 2018, the income statement, the statement of comprehensive income, the statement of changes in shareholders' equity, the statement of cash flows for the year then ended and the related notes, including the summary of significant accounting policies.

Bazele opiniei de audit *Basis for audit opinion*

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt prezentate în secțiunea "Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare" din raportul nostru.
We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report.

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

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

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

We are independent of the Company in accordance with the requirements of the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Romania. We have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

Aspecte cheie ale auditului

Key audit matters

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

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the financial statements for the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Rezerve tehnice

Technical reserves

Rezervele tehnice reprezintă o parte semnificativă a pasivelor Societății (63% din totalul datoriilor la 31 decembrie 2018). Estimarea rezervelor tehnice pentru contractele de asigurare implică în mare masură raționamentul profesional.

Technical reserves represent a significant part of the Company liabilities (63% of total liabilities as at 31 December 2018). The estimation of technical reserves for insurance contracts involves a significant degree of professional judgement.

Procedurile de audit efectuate au inclus:

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

The audit procedures performed included:

- *evaluation of methodology, methods and assumptions used in light of the recognized actuarial practices*
- *understanding and testing of the governance process in the area of technical reserves calculation and reporting*

- *recomputation of technical reserves and reconciliation of results obtained with the technical reserves recorded by the Company*
- *performance of a liability adequacy test (LAT).*

Recunoașterea veniturilor din prime

Recognition of premium income

Procedurile de audit efectuate au inclus:

- reconcilierea veniturilor din prime din evidențele generate de sistemul informatic operațional cu veniturile din prime înregistrate în contabilitate
- pentru un eșantion de polițe subscrise în anul în curs verificarea veniturilor din prime cu informațiile din dosarele de subsciere
- pentru un eșantion de polițe verificarea încasării primelor
- pentru polițele multianuale am evaluat dacă prima brută subscrisă a fost recunoscută corespunzător pe venituri în anul în curs
- verificarea respectării principiului de separare a exercițiilor în legătură cu venitul din prime.

The procedures performed included:

- *reconciliation of premium income as per the reports generated by the operational system with premium income booked in the accounting records*
- *for a sample of policies written in the current year tracing the premium income to the insurance policies*
- *for a sample of policies, checking the receipt of the premium*
- *for policies covering periods longer than a year we evaluated whether the gross written premium was recognized appropriately during the current year*
- *checking the cut-off of premium income.*

Răspunderea conducerii Societății cu privire la situațiile financiare

Responsibility of the Company management regarding the financial statements

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu IFRS și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

The management of the Company is responsible for the preparation and the true and fair presentation of these financial statements in accordance with IFRS and for the internal controls which the management considers necessary in order to prepare financial statements which do not contain significant errors, due to fraud or error.

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și efectuăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieri semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor

afferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

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

We communicate to the Company management and with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

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

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and we communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

București, 18 iunie 2019
Bucharest, 18 June 2019

Cristian Mihăilescu

Cristian Gabriel Mihăilescu

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

member of the Romanian Chamber of Financial Auditors with number 1467/2002

în numele

on behalf of

Audit Consulting Legal International SRL

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

Registered with the Romanian Chamber of Financial Auditors under number 671/2006



ONIX ASIGURARI SA

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL pentru exercitiul financiar incheiat la

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie <u>2018</u>	Anul incheiat la 31 decembrie <u>2017</u>
Venituri din prime brute subscrise		57.528.923	28.034.093
Variatia rezervei de prime		-27.617.770	1.844.735
Prime cedate reasiguratorilor		<u>-5.541.951</u>	<u>-1.669.142</u>
Prime castigate	3	<u>24.369.202</u>	<u>28.209.686</u>
Venituri din investitii	4	998.789	2.468.952
Venituri nete din diferente de curs		149.145	2.205.782
Venituri din comisioane		649.462	216.367
Alte venituri		<u>575.591</u>	<u>30.003</u>
Total venituri		<u>26.742.189</u>	<u>33.130.790</u>
Cheltuieli cu daune	5	145.961	-1.959.406
Daune recuperate de la reasiguratorii		-71.943	-2.940
Modificarea altor rezerve		383.749	3.715.540
Cheltuieli de achizitie	6	9.633.141	9.384.644
Cheltuieli administrative	7	8.096.033	5.923.621
Cheltuieli nete cu ajustari de valoare	8	<u>-203.250</u>	<u>707.939</u>
Total cheltuieli		<u>17.983.691</u>	<u>17.769.398</u>
Profit inainte de impozitare		8.758.498	15.361.392
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9	<u>1.290.521</u>	<u>1.459.999</u>
Rezultatul net al anului		<u>7.467.977</u>	<u>13.901.393</u>
Alte elemente ale rezultatului global:			
Modificarea rezervei de reevaluare pentru active financiare disponibile pentru vanzare	18	-	1.430.025
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, nete de impozit amanat		<u>-</u>	<u>1.430.025</u>
Rezultatul global total aferent anului		<u>7.467.977</u>	<u>15.331.418</u>

Director General Adjunct,
Adriana Cirstei



Notele explicative de la pagina 5 la pagina 47 fac parte din situatiile financiare.

Director Financiar,
Marius Stoica

ONIX ASIGURARI SA

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la data de

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

	<u>Nota</u>	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active			
Imobilizari corporale	10	419.888	260.211
Imobilizari necorporale	11	6.113	84.051
Cheltuieli de achizitie reportate	12	9.230.788	3.338.330
Credite acordate si creante inclusiv creante din asigurari	13	97.449.354	5.278.748
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare		4.480.734	885.290
Creanta privind impozitul pe profit amanat	21	1.182.315	1.109.292
Alte active	14	3.589.989	4.476.559
Numerar si echivalente de numerar	15	<u>43.731.027</u>	<u>87.231.472</u>
Total active		<u>160.090.208</u>	<u>102.663.953</u>
Capitaluri proprii			
Capital social	16	49.860.616	49.860.616
Prime de capital		704	704
Rezerve reevaluare active financiare disponibile pentru vanzare	17	-	-
Rezultat reportat		<u>17.180.918</u>	<u>16.712.939</u>
Total capitaluri proprii		<u>67.042.238</u>	<u>66.574.259</u>
Datorii			
Rezerve tehnice	18	58.257.028	26.133.974
Datorii din contractele de asigurare	19	28.204.021	7.555.791
Datorii din reasigurare		4.450.599	924.080
Datorii comerciale si alte datorii	20	<u>2.136.322</u>	<u>1.475.849</u>
Total datorii		<u>93.047.970</u>	<u>36.089.694</u>
Total capitaluri proprii si datorii		<u>160.090.208</u>	<u>102.663.953</u>

Director General Adjunct.
Adriana Cirstei



Director Financiar.
Marius Stoica

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII pentru exercitiul financiar incheiat la

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

	<u>Nota</u>	Capital social	Prime de capital	Rezerva pentru reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
La 1 ianuarie 2017		49.860.616	704		-1.430.025	-22.111.546
Rezultatul anului	-	-	-	-	13.901.393	13.901.393
Modificare rezerve de reevaluare aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare	17	-	-	1.430.025	-	1.430.025
Dividende platite	-	-	-	-	19.300.000	-19.300.000
La 31 decembrie 2017		49.860.616	704		= 16.712.939	66.574.259
Rezultatul anului	-	-	-	-	7.467.977	7.467.977
Dividende platite	-	-	-	-	-7.000.000	-7.000.000
La 31 decembrie 2018		49.860.616	704		= 17.180.918	67.042.238

Notele explicative de la pagina 5 la pagina 47 fac parte din situatiile financiare.

ONIX ASIGURARI SA

SITUATIA FLUXURIILOR DE NUMERAR pentru exercitiul financiar incheiat la

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

	<u>Nota</u>	Anul incheiat la 31 decembrie <u>2018</u>	Anul incheiat la 31 decembrie <u>2017</u>
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare			
Rezultat net		7.467.977	13.901.393
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale		205.902	264.908
Cheltuiala cu impozitul pe profit		1.290.521	1.459.999
Venituri din dobanzi		-998.789	-1.881.647
Modificare rezerve tehnice si cheltuieli de achizitie amanate		22.635.152	3.306.599
Provizioane comisioane intermediari in asigurari		-	-417.941
Venituri recuperari daune in rezerva		-508.541	-3.292.228
Ajustare deprecierie creante prime neincasate		-203.250	707.939
Profit din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		<u>29.888.972</u>	<u>14.049.022</u>
Modificarile perioadei in capitalul circulant			
Modificare creante din asigurare directa		-20.467.516	3.551.826
Modificare alte active		-1.119.381	-3.927.331
Modificare datorii din reasigurare		3.526.519	924.080
Modificare alte datorii		21.181.679	-237.310
Impozit pe profit platit		-1.236.518	-1.449.184
Numerarul net rezultat din activitati de exploatare		<u>31.773.755</u>	<u>12.911.103</u>
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:			
Achizitionarea de active necorporale		-10.213	-9.977
Achizitionarea de active corporale		-277.429	-78.191
Active financiare disponibile pentru vanzare vandute / achizitionate		-	72.581.134
Reducere sold depozite la banci la termen peste 3 luni		-68.695.292	5.425.282
Dobanzi incasate		708.734	2.500.340
Numerarul net utilizat in activitati de investitii		<u>-68.274.200</u>	<u>80.418.588</u>
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Capital social		-	-
Prime de capital		-	-
Modificare rezerve reevaluare		-	-
Rate leasing financiar achitate		-	-
Dividende platite		-7.000.000	-19.300.000
Numerarul net rezultat din activitati de finantare		<u>-7.000.000</u>	<u>-19.300.000</u>
Total flux de numerar		<u>-43.500.445</u>	<u>74.029.691</u>
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar			
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	15	87.231.472	13.201.781
Crestere / scadere in fluxuri de numerar		-43.500.445	74.029.691
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	15	43.731.027	87.231.472

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(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 indirekte;

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 indirekte, 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 reședință permanentă.

Societatea detine autorizare pentru desfasurarea activitatii de asigurari pentru clasele de asigurari A.14, A.15 si A.16 in libera prestatie de servicii (FOS) in 7 state membre, respectiv: Austria, Bulgaria, Franta, Germania, Italia, Portugalia, Spania, si pentru clasa de asigurari A.15 in Croatia, Slovenia, Polonia, Grecia, Ungaria, Marea Britanie si Irlanda de Nord.

1.1 Bazele intocmirii

Societatea a intocmit situatiile financiare pentru data de 31 decembrie 2018 in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana si Norma ASF nr. 19 din 30.10.2015 modificata si completata prin norma ASF nr. 22 / 2018 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiară de către societățile de asigurare și de reasigurare și sunt destinate exclusiv utilizatorilor cunoscatori ai acestei decizii ASF.

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.

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(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, acionarii acesteia și Autoritatea de Supraveghere Financiara. In consecinta, este posibil ca situatiile financiare individuale sa nu fie adecvate in alt scop.

Situatiile financiare cuprind urmatoarele:

- Situatie rezultatului global
- Situatie pozitiei financiare
- Situatie modificarilor capitalurilor proprii
- Situatie 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 au fost retratare pentru a reflecta diferentele existente intre conturile conform RCR si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare individuale, in toate aspectele semnificative, cu standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Cele mai importante modificari aduse situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor standardelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana 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”;
- cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS.

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

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(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, conform prevederilor Norma ASF nr. 19/2015.

Acestea au fost intocmite in baza conventiei privind costul istoric cu exceptia activelor financiare disponibile pentru vanzare.

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

1.4.1 Conversia in valuta

(a) Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in prezentele situatii financiare sunt masurate folosind moneda de circulatie a Romaniei, respectiv leu („RON”).

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

Cursul de schimb:	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
EUR/ LEI	4,6639	4,6597
PLN/ LEI	1,0860	1,1168
GBP/ LEI	5,1931	5,2530

(b) Tranzactii si solduri

Tranzactiile in valuta sunt convertite in moneda functionala folosind cursurile de schimb valutar valabile la data tranzactiei.

Castigurile si pierderile din schimbul valutar rezultate in urma efectuarii 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“.

Modificarile de valoare justa a titlurilor monetare exprimate in valuta, clasificate ca disponibile pentru vanzare, sunt analizate intre diferentele de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al titlului si alte modificari ale valorii contabile a titlului de valoare. Diferentele de conversie aferente modificarilor de cost amortizat sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, iar alte modificari in valoarea contabila sunt recunoscute la „Alte elemente ale rezultatului global“.

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.2 Metoda contabila pentru efectele hiperinflatiei

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

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

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societatea a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Prevederile IAS 29 au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare doar pentru 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 evidentaiza in contabilitate in functie de natura contractului de leasing stabilita potrivit IFRS adoptate de UE.

Activele 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 acelora care pot fi recuperate de la autoritatile fiscale);
- cheltuieli de transport, manipulare si alte cheltuieli cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli care pot fi atribuibile direct achizitiei bunurilor respective;
- cheltuielile de transport sunt incluse in costul de achizitie si atunci cand aprovisionarea este realizata de terti, in baza facturilor emise de acestia;
- comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecupereabile, atribuibile direct bunurilor respective.

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.3 Imobilizari corporale (continuare)

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 deținute in vederea vanzarii și activități 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.

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

Categorie	Ani
Echipament si mobilier	3-15
Mijloace de transport	5
Echipament informatic	3

Amenajarile efectuate in spatii inchiriate se amortizeaza pe durata ramasa a 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 deprecieri si pierderi de valoare. Acestea sunt reprezentate de aplicatii informaticice 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.

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.3 Imobilizari necorporale (continuare)

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.

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 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 directe cu comisioanele datorate intermediarilor in asigurari si personalului de vanzari si sunt inregistrate in contabilitate in momentul subscrerii politelor.

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

1.4.6 Active financiare

A. Clasificarea activelor financiare

Societatea clasifica activele financiare in urmatoarele categorii:

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

Clasificarea este determinata de conducere in momentul recunoasterii initiale si depinde de scopul pentru care au fost dobandite aceste active.

IAS 39 “Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”, clasifica toate activele financiare si datorile financiare pe categorii specifice. Clasificarea unui anumit instrument finantier este efectuata la recunoasterea initiala si determina tratamentul contabil ulterior.

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.6 Active financiare (continuare)

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

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

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

b) Credite acordate si creante

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

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

Categorii de creante:

- din activitatea de asigurare
- cu personalul angajat
- depozite pe termen lung
- garantii
- in relatie cu bugetul statului si alte institutii ale statului
- alte creante.

c) Active financiare pastrate pana la scadenta

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

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

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

d) Active financiare disponibile pentru vanzare

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

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.6 Active financiare (continuare)

B. Recunoastere si evaluare

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

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

Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxurile de numerar aferente au expirat sau, in cazurile in care au fost transferate, societatea transferind si toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate.

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

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

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

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

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

C. Determinarea valorii juste

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

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.7 Deprecierea activelor

a) Active financiare inregistrate la costul amortizat

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

Societatea evalueaza daca exista dovezi obiective de depreciere cum ar fi o incalcare a conditiilor contractului, de exemplu, neindeplinirea obligatiei de plata a primelor.

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

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

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

b) Active financiare disponibile pentru vanzare

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

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

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

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.8 Deprecierea activelor (continuare)

c) Deprecierea altor active

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

1.4.9 Creante din asigurare

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

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

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

Creantele sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea lor contabila, mai putin provizioanele pentru riscul de necollectare, daca se considera necesar. Ajustarile pentru deprecieri 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 un provizion pentru deprecieri.

1.4.9 Creante din regrese si recuperari

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

Societatea reglementeaza prin proceduri interne modul de estimare a procentului de recuperare in dosarele 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 un provizion 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.

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.11 Creante sau datorii cu reasiguratorii

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

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 similar in natura si scadente, platibile in acelasi timp.

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 reevaluarii 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 banchi si depozitele la banchi cu maturitate initiala de cel mult trei luni.

1.4.13 Rezerve tehnice

a) Rezerva de daune avizate

Rezerva de daune avizate se constituie pentru daunele 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 cuvenite pentru dauna avizata, in limita sumei asigurate;
- cheltuielile cu constatarea si evaluarea pagubei, aferente serviciilor prestate de terte persoane;
- costurile de lichidare a daunei, aferente serviciilor prestate de terte persoane.

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

b) Rezerva de daune neavizate (IBNR)

Rezerva de daune neavizate ("IBNR") se creeaza si se ajusteaza la inchiderea exercitiului financiar in baza estimarilor societatii, pe baza calculelor actuariale pentru daunele intamplate dar neavizate si in conformitate cu normele interne ale societatii.

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.13 Rezerve tehnice (continuare)

c) Rezerva de prime

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

d) Rezerva pentru riscuri neexpirate

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

1.4.14 Testul privind adevararea datoriilor

La finalul fiecarui an de raportare sunt efectuate teste privind adevararea datoriilor (rezervelor tehnice) pentru a asigura caracterul adevarat al datoriilor contractuale nete de activele aferente (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 despargubire, precum si venitul din investitii din activele ce stau la baza acestor pasive. Orice deficit este imediat inregistrat in contul de profit si pierdere, initial prin anularea DAC si ulterior prin constituirea unei rezerve pentru riscuri neexpirate decurgand din testele privind adevararea datoriilor.

1.4.15 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 evidențiate in contabilitate la momentul emiterii politiei si decontate pe masura ce primele aferente politelor sunt incasate.

1.4.16 Datorii comerciale si alte datorii

Datorii sunt evaluate la valoarea nominala a sumelor de bani care urmeaza a fi platite sau la valoarea nominala a altor modalitatii pentru stingerea obligatiei.

Datorile 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.

Totii 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.

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.16 Datorii comerciale si alte datorii (continuare)

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

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

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adevarata. Diferentele 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 subscrise

Veniturile din prime brute subscrise 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 cu prima unica, pentru care prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primei brute unice aferente contractului de asigurare.

Pentru contractele incheiate in moneda strana, primele brute subscrise sunt evidențiate in lei la cursul de schimb istoric de la data intrarii in valabilitate a politiei de asigurare.

Veniturile din prime brute subscrise sunt prezentate net de primele brute subscrise anulate care cuprind primele aferente contractelor de asigurare anulate pe principiul „caz cu caz”, in baza solicitarii clientului de asigurare.

2) 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 ocasionate de procesul de subscrisie. Cheltuielile de achizitie reprezentand comisioanele datorate intermediarilor in asigurari sunt inregistrate in contabilitate in momentul recunoasterii veniturilor din prime brute subscrise. Celelalte cheltuieli de achizitie se inregistreaza in contabilitate conform principiului independentei exercitiului financiar.

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.19 Impozitul pe profit amanat

Impozitul pe profit amanat este recunoscut folosind metoda bilantiera pe baza diferenelor 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 impozitele curente si cand activele si datoriile aferente impozitului pe profit amanat se raporteaza la aceeasi autoritate fiscală.

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 diferenetele temporare.

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

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

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

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 impozitelor curente la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 este de 16%.

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Politici contabile semnificative (continuare)

1.4.21 Contracte de leasing

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizarile corporale in care societatea isi asuma toate riscurile si beneficiile aferente proprietatii sunt clasificate ca si contracte de leasing financiar. Leasingurile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizata estimata a platilor. Fiecare plata este impartita intre elementul de capital si dobanda pentru a se obtine o rata constanta a dobanzii pe durata finantarii. Sumele datorate sunt incluse in datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobanda este trecut in contul de profit sau pierdere pe durata contractului. Activele detinute in cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate si amortizate pe durata lor de viata utila.

(2) Contracte de leasing operational

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

1.5 Estimari si rationamente contabile esentiale

Societatea realizeaza estimari si ipoteze cu impact in valorile raportate ale activelor si ale pasivelor din urmatorul exercitiu financiar. Estimarile si rationamentele sunt evaluate in mod continuu si se bazeaza pe experienta istorica si pe alti factori, inclusiv pe asteptarile privind viitoarele evenimente considerate rezonabile in situatiile date.

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

Estimarea raspunderii finale 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) Rezerva medie se calculeaza in baza istoricului de plati, se actualizeaza periodic si se corecteaza la momentul procesarii dosarelor de dauna cu valoarea estimata a daunei efective,
- c) Prinzipiul liniaritatii in calculul rezervelor de prima – rezerva de prima este raportata la perioada neexpirata a riscului (numar de zile).

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.6 Estimari si rationamente contabile esentiale (continuare)

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 ocasionate de recuperarea acestora precum si sumele nerecuperabile ca urmare a documentatiei incorecte sau din cauze care tin de parti terce.

Pentru contractele de asigurari cheltuielile de achizitie reportate sunt repartizate pe durata totala a contractului, similar cu rezerva de prime. Estimarile se revizuiesc la sfarsitul fiecarei perioade de raportare contabila.

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

Urmatoarele standarde care se vor aplica in viitor vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii:

IFRS 9 "Instrumente financiare", (publicat in 24 iulie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, aplicabil in UE pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018)

Principalele caracteristici ale noului standard sunt:

- Activele financiare trebuie clasificate in trei categorii: cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la costul amortizat, cele care trebuie evaluate ulterior la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) si cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (FVTPL).
- Clasificarea titlurilor de creanta este determinata de modelul de afaceri al entitatii de administrare a activelor financiare si daca fluxurile contractuale de numerar reprezinta numai plata principalului si a dobanzii (SPPI). Daca titlurile de creanta sunt detinute pentru incasare, pot fi inregistrat la cost amortizat daca indeplinesc si cerinta de SPPI. Titlurile de creanta care indeplinesc cerinta SPPI detinute intr-un portofoliu de o entitate atat pentru a colecta fluxurile de numerar ale activelor cat si pentru a vinde active pot fi clasificate ca FVOCI. Activele financiare care nu contin fluxuri de numerar care sunt SPPI trebuie evaluate la FVTPL (de exemplu instrumente derivate). Instrumentele derivate integrate nu mai sunt separate de activele financiare, dar vor fi incluse in evaluarea conditiei SPPI.
- Investitiile in instrumente de capital sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, managementul poate face o alegere irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste in alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare. In cazul in care instrumentul de capitaluri este detinut pentru tranzactionare, modificarile valorii juste sunt prezentate in contul de profit si pierdere.
- Cele mai multe dintre cerintele IAS 39 pentru clasificarea si evaluarea datoriilor au fost preluate in mod neschimbat din IFRS 9. Schimbarea principala este ca o entitate va trebui sa prezinte efectele modificarilor propriului risc de credit al datoriilor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere in alte elemente ale rezultatului global.
- IFRS 9 introduce un model nou pentru recunoasterea pierderilor din deprecierie – modelul pierderile preconizate/asteptate de credit (ECL). Exista o abordare "in trei etape", care se bazeaza pe modificarea calitatii creditului activelor financiare de la recunoasterea initiala. In practica, noile norme inseamna ca entitatile vor trebui sa recunoasca o pierdere imediata egala cu ECL 12 luni la recunoasterea initiala a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau ECL pe durata de viata pentru creantele comerciale). In cazul in care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit, deprecierea este evaluata utilizand ECL pe durata de viata, si nu ECL 12 luni. Modelul include simplificari operationale pentru leasing si creante comerciale.

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**1.7 Standarde sau interpretari IASB aplicabile incepand cu sau ulterior datei de 1 ianuarie 2019**

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

Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare – Amendamente la IFRS 4 (emise la 12 septembrie 2016 si aplicabile, in functie de abordare, pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018 pentru entitatile care aleg sa aplice optiunea de exceptare temporara sau la aplicarea pentru prima data a IFRS 9 in cazul entitatilor care aleg sa aplice o alta abordare, aplicabil in UE pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018).

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

Societatea a analizat aceste amendamente si a ales sa foloseasca scutirea mentionata deoarece desfasoara numai activitati legate de asigurari, iar ponderea datoriilor din asigurari fata de totalul datoriilor la 31 decembrie 2015 era mai mare de 90%, urmând sa implementeze IFRS 9 impreuna cu IFRS 17.

Societatea va evalua impactul noului standard asupra situatiilor financiare.

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

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

Societatea va trebui sa recunoasca ca activele dreptul de utilizare a bunului inchiriat si a datoriei aferenta inchirierii reprezentata de obligatia platilor viitoare in situatiile financiare. Societatea se asteapta ca implementarea IFRS 16 sa genereze recunoasterea unui activ aferent dreptului de folosire a activelor inchiriate de aproximativ 1,07 milioane lei.

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

1 INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

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

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

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

Societatea va evalua impactul noului standard asupra situatiilor financiare.

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

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.

Societatea este expusa si altor riscuri in afara riscului de subsciere, decurgand din portofoliul de asigurari, pentru care utilizeaza proceze de risc management in scopul de a identifica, analiza, evalua, raporta, controla si monitoriza aceste riscuri. Masurile utilizate pentru controlul riscurilor sunt reprezentate de evitarea, reducerea, diversificarea, transferul si acceptarea riscurilor si oportunitatilor.

2.1 Riscul de subsciere

Riscul asociat contractelor de asigurare se datoreaza incertitudinii cu privire, in primul rand, la producerea evenimentului asigurat si apoi, in cazul producerii acestuia, la valoarea despagubirii si data la care va trebui achitata. Acest risc este influentat de frecventa daunelor, de severitatea lor si de alti factori economici precum cresterea costurilor asociate lichidarii daunei (atat directe cat si indirekte). Obiectivul societatii este de a se asigura ca exista suficiente rezerve pentru a acoperi aceste riscuri rezultante din politele subscrise.

De asemenea, societatea este preocupata de reducerea expunerii la riscul de subsciere prin diversificarea portofoliului, prin atragerea unui numar cat mai mare de clienti reprezentativi si prin atragerea si mentinerea acelor clienti care prezinta un risc mai mic din punct de vedere al potentialului producerii evenimentelor asigurate.

Societatea gestioneaza aceste riscuri prin politica sa de subsciere si administrare eficienta a cererilor de despagubire. Strategia de subsciere este intocmita astfel incat sa asigure diversificarea riscurilor de asigurare din punct de vedere al tipului si volumului riscului, al domeniului si localizarii geografice.

Pentru eficientizarea identificarii riscurilor de asigurare subscrise de societate, departamentul managementul riscului, ca parte a Comitetului de Deliberare-Subsciere urmareste:

- limitele tarifelor pentru contractele de asigurare propuse de Departamentul Subsciere si Dezvoltare Produs,
- cantitatea si calitatea contragarantilor potentialilor clienti propuse de Departamentul Subsciere si Dezvoltare Produs.

Limitele de subsciere sunt stabilite pentru a aplica criteriile de selectie si evaluare adecate. De exemplu, societatea va selecta clientii dupa anumite criterii prestabilite. In acelasi timp societatea are dreptul de a respinge plata unei despagubiri daca se dovedeste a fi frauduloasa. Contractele de asigurare dau, de asemenea, dreptul societatii sa caute sa obtina de la terce parti plata unora sau a tuturor costurilor asociate unor tipuri de despagubiri (dreptul de regres).

Pentru reducerea riscului de subsciere, societatea a apelat la urmatoarele tehnici de diminuare:

- Analiza financiara a riscului de credit al fiecarui asigurat,
- Solicitarea garantiilor colaterale de la asigurati sub diverse forme: ipoteci, fidejusuni, cash colateral,
- Aprobarea plafoanelor de sume asigurate si asumarea riscurilor limitat la un nivel aprobat,
- Incheierea de tratate de reasigurare cu societati de reasigurare cu rating bun.

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.1. Riscul de subsciere (continuare)

Activitatea de asigurari

Societatea subscrive exclusiv polite in cadrul clasei A15 -Garantii, in Romania si in tarile membre UE in care este autorizata in baza dreptului de libera prestatie(FOS).

a) Asigurari de garantii de participare la licitatii (Bid Bond)

Reprezinta instrumentul de garantare care asigura posibilitatea in calitate de ofertant, de a participa la o procedura de atribuire a unui contract de achizitie publica unde trebuie sa prezinti o scrisoare de garantie bancara sau un instrument de garantare emis in conditiile legii de o societate de asigurari.

b) Asigurari de garantii de buna executie (Performance Bond)

Reprezinta instrumentul de garantare care asigura posibilitatea derularii unui contract in urma unei proceduri de achizitie publica si care obliga la prezentarea unei garantii de buna executie a contractului, in vederea protejarii beneficiarului contractului fata de riscul neindeplinirii sau indeplinirii necorespunzatoare a obligatiilor contractuale asumate.

c) Asigurari de garantii pentru returnarea avansului (Advance Payment Guarantee)

Reprezinta instrumentul de garantare prin care beneficiarul, care a acordat un avans in cadrul contractului, este asigurat de indeplinirea obligatiilor contractuale ce se refera la returnarea la timp si in conditiile stabilite a avansului incasat de catre executant.

d) Asigurari de garantii privind perioada de mentenanță a contractului (Maintenance Bond)

Reprezinta instrumentul de garantare prin care beneficiarul este asigurat ca executantul va remedia orice defecte aparute dupa finalizarea contractului sau isi va indeplini obligatiile contractuale ce deriva din clauzele contractului ce fac referire la perioada de notificare a defectelor.

e) Asigurari de garantii pentru restituirea retinerilor (Money Retention Bond)

Reprezinta instrumentul de garantare prin care executantul unui contract isi transforma in lichiditate sumele retinute de catre beneficiar din facturile emise pe parcursul derularii contractului.

Structura sumelor asigurate pe produse in portofoliul de polite de asigurari este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Asigurări de garanții de bună execuție	1.770.330.915	1.038.286.782
Asigurări de garanții de participare la licitații	46.003.546	5.332.256
Asigurări de garanții pentru returnarea avansului	43.560.212	12.570.544
Asigurări de garanții privind perioada de mentenanță a contractului	5.761.000	3.710.794
Asigurări de garanții pentru restituirea reținerilor	1.094.977	1.442.207
	<u>1.866.750.650</u>	<u>1.061.342.583</u>

NOTE EXPLICATIVE**31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.1. Riscul de subsciere (continuare)**

Structura sumelor asigurate pe piete de subsciere in total portofoliu de polite de asigurari, este prezentata mai jos:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Italia	265.395.229	543.339.145
Portugalia	28.222.089	19.964.126
Romania	2.906.806	316.416
Spania	1.499.673.569	497.722.896
Polonia	70.552.957	-
	<u>1.866.750.650</u>	<u>1.061.342.583</u>

Analize de senzitivitate

In tabelul de mai jos este prezentata analiza sensibilitatii rezervelor tehnice la modificarea principalelor ipoteze (parametrii). Nu a fost posibila cuantificarea efectului schimbarii altor ipoteze (de exemplu: cadrul legislativ, schimbari macroeconomice).

Parametrul	Modificarea <u>parametrilor</u>	Modificarea	
		rezervelor de daune avizate si neavizate <u>2018</u>	rezervelor de daune avizate si neavizate <u>2017</u>
Rata medie a daunei/ Frecventa daunei pentru daunele intamplate	10%	482.568	425.757

Analiza de senzitivitate s-a facut pentru variatii rezonabile ale fiecareia din principalele ipoteze (parametri) folosite, mentionand ceilalți parametri nemodificati și prezintă modificarea în rezervele tehnice și, implicit, a rezultatului. Corelațiile existente între parametri pot conduce la modificarea semnificativă a valorii rezervelor tehnice; pentru analiza de fata s-a folosit modificarea pe rand a căte unui singur parametru.

Modelul folosit pentru analiza de senzitivitate și ipotezele principale nu au suferit schimbari fata de perioada anterioară.

2.2 Riscul financiar

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri financiare :

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata care include riscul de dobanda și riscul valutar

2.2.1 Riscul de credit

Riscul de credit presupune ca societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neindeplinirii obligațiilor contractuale de către un asigurat sau o contrapartidă, iar acest risc rezulta în principal din creanțele comerciale din asigurari și investițiile financiare ale societății.

Societatea își limitează expunerea la riscul de credit investind numai în instrumente lichide emise de contrapartide care au o calitate a creditului bună, ce fac obiectul monitorizării constante.

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.2 Riscul financiar (continuare)

2.2.1 Riscul de credit (continuare)

La 31 decembrie 2018, din punct de vedere al rating-ului conform agentiilor S&P sau Moody's, clasificarea activelor financiare cuprinzand depozite, conturi curente la banci, si creante inclusiv creante din asigurare este urmatoarea:

	<u>BBB</u>	<u>BBB-</u>	<u>BB</u>	<u>Neevaluat</u>	<u>Total</u>
Creante, inclusiv creante din asigurari	-	-	-	97.449.354	97.449.354
Numerar si echivalente de numerar	29.472.120	-	197.379	14.061.528	43.731.027
	29.472.120	-	197.379	111.510.882	141.180.381

La 31 decembrie 2017, din punct de vedere al rating-ului conform agentiei S&P sau Moody's, clasificarea activelor financiare cuprinzand depozite, conturi curente la banci, si creante inclusiv creante din asigurare este urmatoarea:

	<u>BBB</u>	<u>BBB-</u>	<u>BB+</u>	<u>Neevaluat</u>	<u>Total</u>
Creante, inclusiv creante din asigurari	-	-	-	5.278.748	5.278.748
Numerar si echivalente de numerar	38.177.987	11.848.110	253.037	36.952.336	87.231.472
	38.177.987	11.848.110	253.037	42.231.084	92.510.220

Tabelul de mai jos prezinta calificativele acordate de agentiile de rating Fitch, S&P sau Moody's bancilor la care societatea detine numerar si depozite si a emitentilor la care detine titluri de creanta (obligatiuni):

		<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
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	n/r
Unicredit Bank Romania	Romania	BBB	BBB-
Ibercaja Banco Spania	Spania	BB+	BB+
Idea Bank Romania	Romania	n/r	n/r

ONIX ASIGURARI SA**NOTE EXPLICATIVE****31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.1 Riscul de credit (continuare)****Expunerea la riscul de credit**

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	97.449.354	5.278.748
Numerar si echivalente de numerar	43.731.027	87.231.472
Total	141.180.381	92.510.220

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

Analiza vechimii creantelor la 31 decembrie 2018:

	Credite si creante, inclusiv creante din asigurare	Numerar si echivalente de numerar
Creante depreciate	-	-
Risc semnificativ	1.897.698	-
Valoare bruta	1.897.698	---
Ajustare pentru depreciere	-1.897.698	-
Valoare neta	---	---
Restante, nedepreciate	-	-
Restante sub 90 zile	303.543	-
Restante intre 90 si 180 zile	305.284	-
Restante intre 180 si 360 zile	-	-
Restante peste 360 zile	48.976	-
Valoare bruta	657.803	---
Ajustare pentru depreciere	-	-
Valoare neta	657.803	---
Curente, nedepreciate	-	-
Fara risc semnificativ	96.791.551	43.731.027
Valoare bruta	96.791.551	43.731.027
Ajustare pentru depreciere	-	-
Valoare neta	97.449.354	43.731.027
Total valoare bruta	99.347.052	43.731.027
Total valoare neta	97.449.354	43.731.027

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.2 Riscul financiar (continuare)

2.2.1 Riscul de credit (continuare)

Analiza vechimii creantelor la 31 decembrie 2017:

	Credite si creante, inclusiv creante <u>din asigurare</u>	Numerar si echivalente de <u>numerar</u>
Creante depreciate	-	-
Risc semnificativ	4.615.439	-
Valoare bruta	<u>4.615.439</u>	<u>-</u>
Ajustare pentru depreciere	-4.615.439	-
Valoare neta	<u>=</u>	<u>=</u>
Restante, nedepreciate	-	-
Restante sub 90 zile	-	-
Restante intre 90 si 180 zile	-	-
Restante intre 180 si 360 zile	-	-
Restante peste 360 zile	138.283	-
Valoare bruta	<u>138.283</u>	<u>-</u>
Ajustare pentru depreciere	-	-
Valoare neta	<u>138.283</u>	<u>=</u>
Curente, nedepreciate	-	-
Fara risc semnificativ	5.140.465	87.231.472
Valoare bruta	<u>5.140.465</u>	<u>87.231.472</u>
Ajustare pentru depreciere	-	-
Valoare neta	<u>5.278.748</u>	<u>87.231.472</u>
Total valoare bruta	<u>9.894.187</u>	<u>87.231.472</u>
Total valoare neta	<u>5.278.748</u>	<u>87.231.472</u>

Riscul de lichiditate presupune ca societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datorilor financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar sau livrarea unui alt activ finanziar. Riscul de lichiditate al societatii este gestionat prin :

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

Societatea nu are contractate imprumuturi avand nevoie de lichiditate doar pentru acoperirea cheltuielilor operationale curente si a decontarilor daunelor raportate. Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele societatii consta in plasamente cu un grad ridicat de lichiditate, nivelul riscului de lichiditate la care este expusa este unul scuzat.

In ceea ce priveste portofoliul de active, 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 solvabilitate.

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2. MANAGEMENTUL RISCURILOR

2.2. Riscul financiar

2.2.2. Riscul de lichiditate

Structura pe maturitatii a activelor si datoriilor societatii pe baza maturitatilor reziduale asteptate la data de 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

Active	<u>sub 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>5-10 ani</u>	<u>peste 10 ani</u>	<u>Elemente nemonetare</u>	<u>Total</u>
Imobilizari corporale	-	-	-	-	419.888	419.888
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	6.113	6.113
Cheltuieli de achizitie reportate	7.295.537	1.687.230	244.743	3.278	-	9.230.788
Creante, inclusiv creante din asigurari	97.449.354	-	-	-	-	97.449.354
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare	3.412.300	887.301	181.133	-	-	4.480.734
Alte active	3.589.989	-	-	-	-	3.589.989
Creante din impozitul pe profit amanat	-	-	-	-	1.182.315	1.182.315
Numerar si echivalente de numerar	43.731.027	-	-	-	-	43.731.027
Total active	<u>155.478.207</u>	<u>2.574.531</u>	<u>425.876</u>	<u>3.278</u>	<u>1.608.316</u>	<u>160.090.208</u>
Datorii						
Datorii asociate contractelor de asigurare	44.700.212	11.296.833	2.245.348	14.635	-	58.257.028
- rezerve tehnice						
Datorii din contractele de asigurare	5.020.838	23.183.183	-	-	-	28.204.021
Datorii din reasigurare	4.450.599	-	-	-	-	4.450.599
Datorii comerciale si alte datorii	2.136.322	-	-	-	-	2.136.322
Total datorii	<u>56.307.971</u>	<u>34.480.016</u>	<u>2.245.348</u>	<u>14.635</u>	<u>-</u>	<u>93.047.970</u>
Risc de lichiditate	<u>99.170.236</u>	<u>-31.905.485</u>	<u>-1.819.472</u>	<u>-11.357</u>	<u>1.608.316</u>	<u>67.042.238</u>

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(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 datorilor societatii pe baza maturitatilor reziduale asteptate la data de 31 decembrie 2017 este urmatoarea:

Active	<u>sub 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>5-10 ani</u>	<u>peste 10 ani</u>	<u>Elemente nemonetare</u>	<u>Total</u>
Imobilizari corporale	-	-	-	-	260.211	260.211
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	84.051	84.051
Cheltuieli de achizitie reportate	1.691.215	1.403.959	232.480	10.676	-	3.338.330
Creante, inclusiv creante din asigurari	5.278.748	-	-	-	-	5.278.748
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare	718.859	111.971	54.460	-	-	885.290
Alte active	577.445	3.899.114	-	-	-	4.476.559
Creante din impozitul pe profit amanat	-	1.109.292	-	-	-	1.109.292
Numerar si echivalente de numerar	87.231.472	-	-	-	-	87.231.472
Total active	<u>95.497.739</u>	<u>6.524.336</u>	<u>286.940</u>	<u>10.676</u>	<u>344.262</u>	<u>102.663.953</u>
Datorii						
Datorii asociate contractelor de asigurare - rezerve tehnice	12.308.928	12.407.937	1.359.716	57.393	-	26.133.974
Datorii din contractele de asigurare	770.807	6.784.984	-	-	-	7.555.791
Datorii din reasigurare	757.649	111.971	54.460	-	-	924.080
Datorii comerciale si alte datorii	1.475.849	-	-	-	-	1.475.849
Total datorii	<u>15.313.233</u>	<u>19.304.892</u>	<u>1.414.176</u>	<u>57.393</u>	<u>—</u>	<u>36.089.694</u>
Risc de lichiditate	<u>80.184.506</u>	<u>-12.780.556</u>	<u>-1.127.236</u>	<u>-46.717</u>	<u>344.262</u>	<u>66.574.259</u>

ONIX ASIGURARI SA**NOTE EXPLICATIVE****31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)***2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****2.2 Riscul financiar (continuare)****2.2.2 Riscul de lichiditate (continuare)**

Tabelul de mai jos prezinta profilul de scadente bazat pe fluxurile de numerar contractuale viitoare de la 31 decembrie 2018:

Active	sub 1 an	1-5 ani	5-10 ani	peste 10 ani	Total
Creante, inclusiv creante din asigurari	97.522.881	-	-	-	97.522.881
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare	3.412.300	887.301	181.133	-	4.480.734
Alte active	3.589.989	-	-	-	3.589.989
Creante din impozitul pe profit amanat	-	1.182.315	-	-	1.182.315
Numerar si echivalente de numerar	43.753.725	-	-	-	43.753.725
Total active	<u>148.278.895</u>	<u>2.069.616</u>	<u>181.133</u>	<u>-</u>	<u>150.529.644</u>
Datorii					
Datorii asociate contractelor de asigurare - rezerve tehnice	44.700.212	11.296.833	2.245.348	14.635	58.257.028
Datorii din contractele de asigurare	5.020.838	23.183.183	-	-	28.204.021
Datorii din reasigurare	4.450.599	-	-	-	4.450.599
Datorii comerciale si alte datorii	2.136.322	-	-	-	2.136.322
Total datorii	<u>56.307.971</u>	<u>34.480.016</u>	<u>2.245.348</u>	<u>14.635</u>	<u>93.047.970</u>
Risc de lichiditate	<u>91.970.924</u>	<u>-32.410.400</u>	<u>-2.064.215</u>	<u>-14.635</u>	<u>57.481.674</u>

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.2 Riscul financiar (continuare)

2.2.2 Riscul de lichiditate (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta profilul de scadente bazat pe fluxurile de numerar contractuale viitoare de la 31 decembrie 2017:

Active	sub 1 an	1-5 ani	5-10 ani	peste 10 ani	Total
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	5.291.726	-	-	-	5.291.726
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare	718.859	111.971	54.460	-	885.290
Alte active	577.445	3.899.114	-	-	4.476.559
Creante din impozitul pe profit amanat	-	1.109.292	-	-	1.109.292
Numerar si echivalente de numerar	87.256.101	-	-	-	87.256.101
Total active	93.844.131	5.120.377	54.460	-	99.018.968
Datorii					
Datorii asociate contractelor de asigurare - rezerve tehnice	12.308.928	12.407.937	1.359.716	57.393	26.133.974
Datorie cu impozitul pe profit amanat	-	-	-	-	-
Datorii din contractele de asigurare	770.807	6.784.984	-	-	7.555.791
Datorii din reasigurare	757.649	111.971	54.460	-	924.080
Datorii comerciale si alte datorii	1.475.849	-	-	-	1.475.849
Total datorii	15.313.233	19.304.892	1.414.176	57.393	36.089.694
Risc de lichiditate	78.530.899	-14.184.515	-1.359.716	-57.393	62.929.274

2.2.3. Riscul de piata

Riscul de piata este reprezentat de posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate rezulte direct ori indirect, din fluctuatiile pretului de piata, ratei dobanzii sau cursului de schimb valutar aferente activelor si obligatiilor societatii.

Principalele subcategorii ale riscului de piata sunt urmatoarele:

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

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(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

Activele si datorile societatii in lei si valuta la 31 decembrie 2018 sunt prezentate in tabelul urmator:

	<u>Leu</u>	<u>Euro</u>	<u>Zloti</u>	<u>Total</u>
Active				
Imobilizari corporale	419.888	-	-	419.888
Imobilizari necorporale	6.113	-	-	6.113
Cheltuieli de achizitie reportate	9.230.788	-	-	9.230.788
Creante, inclusiv creante din asigurari	13.110.849	79.799.412	4.539.093	97.449.354
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare	-	4.480.734	-	4.480.734
Alte active	1.985.650	1.604.339	-	3.589.989
Creante din impozitul pe profit amanat	1.182.315	-	-	1.182.315
Numerar si echivalente de numerar	5.026.307	38.704.720	-	43.731.027
Total active	<u>30.961.910</u>	<u>124.589.205</u>	<u>4.539.093</u>	<u>160.090.208</u>
Datorii				
Rezerve tehnice	2.965.654	47.068.245	8.223.129	58.257.028
Datorii asociate contractelor de asigurare	2.848	27.828.201	372.972	28.204.021
Datorii din reasigurare	-	4.450.599	-	4.450.599
Datorii comerciale si alte datorii	1.694.684	441.638	-	2.136.322
Total datorii	<u>4.663.186</u>	<u>79.788.683</u>	<u>8.596.101</u>	<u>93.047.970</u>
Pozitia valutara neta	<u>26.298.724</u>	<u>44.800.522</u>	<u>-4.057.008</u>	<u>67.042.238</u>

Activele si datorile societatii in lei si valuta la 31 decembrie 2017 sunt prezentate in tabelul urmator:

	<u>Leu</u>	<u>Euro</u>	<u>Total</u>
Active			
Imobilizari corporale	260.211	-	260.211
Imobilizari necorporale	84.051	-	84.051
Cheltuieli de achizitie reportate	3.338.330	-	3.338.330
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	-	5.278.748	5.278.748
Rezerve tehnice pentru cedari in reasigurare	-	885.290	885.290
Alte active	551.828	3.924.731	4.476.559
Creante din impozitul pe profit amanat	1.109.292	-	1.109.292
Numerar si echivalente de numerar	127.732	87.103.740	87.231.472
Total active	<u>5.471.444</u>	<u>97.192.509</u>	<u>102.663.953</u>
Datorii			
Rezerve tehnice	25.297.197	836.777	26.133.974
Datorii asociate contractelor de asigurare	-	7.555.791	7.555.791
Datorii din reasigurare	-	924.080	924.080
Datorii comerciale si alte datorii	1.273.145	202.704	1.475.849
Total datorii	<u>26.570.342</u>	<u>9.519.352</u>	<u>36.089.694</u>
Pozitia valutara neta	<u>-21.098.898</u>	<u>87.673.157</u>	<u>66.574.259</u>

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(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 sensibilitate

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Depreciere leu fata de euro cu 10%	4.480.052	8.767.316

O apreciere a leului la 31 decembrie comparativ cu euro ar fi dus la acelasi efect, dar de sens contrar asupra sumelor prezentate mai sus, considerand ca toate celelalte variabile raman constante.

Expunerea la riscul de rata a dobanzii

Societatea nu detine instrumente financiare cu rata variabila de dobanda.

2.3. Alte riscuri

2.3.1 Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii societatii, precum si din factori externi, cum ar fi conditiile economice, schimbari pe piata de capital, progrese tehnologice. Riscul operational este inherent tuturor activitatilor societatii.

2.3.2 Riscul reputational

Riscul reputational poate avea ca si surse 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, au fost urmarite urmatoarele elemente: numarul de articole negative aparute in mass-media, numarul de aparitii, numarul de reclamatii primite de la clienti/beneficiari de polite.

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

2 MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

2.3 Alte riscuri (continuare)

2.3.3 Riscul strategic

Riscul strategic este reprezentat de impactul dat de schimbarile in mediul economic, in mediul de reglementare si in practica juridica, ce afecteaza strategia de afaceri a societatii.

2.4 Gestionarea capitalului

In conformitate cu regimul de adevarare a capitalurilor proprii Solvabilitate II, societatea a calculat Cerinta de Capital de Solvabilitate (“SCR”) utilizind formula standard si Cerinta Minima de Capital (“MCR”), astfel:

	31 decembrie <u>2018</u>	31 decembrie <u>2017</u>
SCR	61.411.292	44.184.634
MCR	17.267.160	17.010.380
Fonduri proprii	88.187.244	66.043.748
rata de solvabilitate	144%	149%
rata capitalului minim	511%	388%

Informatii detaliate privind principiile de evaluare utilizate si modul de calcul al indicatorilor de adevarare a capitalurilor sunt prezentate in „Raportul privind solvabilitatea și situația financiară (SFCR) 2018”, publicat pe pagina de internet a societatii (www.onix.eu.com).

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

3. VENITURI DIN PRIME CASTIGATE

Veniturile din prime de asigurare sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	2018	2017
Prime brute subscrise	57.528.923	28.034.093
Variatia rezervei pentru prime necastigate	-31.171.194	962.384
Prime cedate reasiguratorilor	-5.541.951	-1.669.141
Variatia rezervei de prime cedate	<u>3.553.424</u>	<u>882.350</u>
Prime castigate	<u>24.369.202</u>	<u>28.209.686</u>

Veniturile din prime castigate pentru anul 2018, pe produse de asigurare, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	Prime brute subscrise	Modificari in rezerva de prime brute	Prime brute castigate
Asigurări de garanții de bună execuție	55.022.707	30.049.386	24.973.321
Asigurări de garanții de participare la licitații	856.314	227.964	628.350
Asigurări de garanții pentru returnarea avansului	1.144.433	553.286	591.147
Asigurări de garanții privind perioada de menenanță a contractului	474.142	351.880	122.262
Asigurări de garanții pentru restituirea reținerilor	<u>31.327</u>	<u>-11.323</u>	<u>42.650</u>
	<u>57.528.923</u>	<u>31.171.193</u>	<u>26.357.730</u>

Veniturile din prime castigate pentru anul 2017, pe produse de asigurare, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	Prime brute subscrise	Modificari in rezerva de prime brute	Prime brute castigate
Asigurari de garantii de buna executie	27.028.279	-765.045	27.793.324
Asigurari de garantii de participare la licitatii	14.486	3.173	11.313
Asigurari de garantii pentru returnarea avansului	856.396	-140.715	997.111
Asigurari de garantii privind perioada de menenanța a contractului	93.083	-38.957	132.040
Asigurari de garantii pentru restituirea retinerilor	<u>41.849</u>	<u>-20.841</u>	<u>62.690</u>
	<u>28.034.093</u>	<u>-962.385</u>	<u>28.996.478</u>

4. VENITURI DIN INVESTITII

	2018	2017
Castig vanzare obligatiuni disponibile pentru vanzare	-	587.305
Dobanzi pentru depozite la termen la banci si obligatiuni guvernamentale	<u>998.789</u>	<u>1.881.647</u>
	<u>998.789</u>	<u>2.468.952</u>

ONIX ASIGURARI SA**NOTE EXPLICATIVE****31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)***5. CHELTUIELILE CU DAUNE**

In cursul anului 2018 societatea a platit daune in valoare bruta de 1.002.402 lei comparativ cu anul 2017 cand valoarea acestora a fost de 333.014 lei.

Cheltuielile cu daunele sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Cheltuieli cu daunele	2018	2017
Plati de daune	1.002.402	333.014
Variatia rezervei de daune avizate	510.335	3.308.443
Variatia rezervei de daune neavizate	57.777	-2.040.766
Incasari din regrese	-916.012	-267.869
Venituri din recuperari pentru daune in rezerva	-508.541	-3.292.228
	<u>145.961</u>	<u>-1.959.406</u>

6. CHELTUIELI DE ACHIZITIE

	2018	2017
Variatia DAC	-5.892.458	171.056
Comisioane intermediari	10.785.553	5.647.272
Cheltuieli cu salarii si contributii aferente personalului din vanzari	4.269.408	3.532.260
Alte cheltuieli de achizitie	470.638	451.997
Eliberare provizioane comisioane brokeri	-	-417.941
	<u>9.633.141</u>	<u>9.384.644</u>

7. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2018	2017
Salarii si contributii	2.864.602	2.533.644
Taxa de functionare si fond de garantare	598.920	489.662
Amortizare active corporale si necorporale	205.903	264.909
Chirie	455.201	455.208
Servicii IT si comunicatii	314.971	293.839
Cheltuieli postale	42.338	31.124
Comisioane bancare	13.871	37.290
Deplasari si transport	113.949	77.486
Consultanta, avocati	2.413.516	758.118
Cheltuieli sediu secundar Roma	515.208	491.982
Alte cheltuieli administrative	<u>557.554</u>	<u>490.359</u>
	<u>8.096.033</u>	<u>5.923.621</u>

In cursul anului 2018 Societatea a inregistrat cheltuieli cu remuneratiile administratorilor si membrilor executivi in suma de 1.866.246 lei (2017: 2.056.076 lei).

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

8. CHELTUIELI NETE CU AJUSTARI DE VALOARE A ACTIVELOR

	2018	2017
Cheltuieli ajustari de valoare creante din prime neincasate (nota 15)	-2.717.742	119.506
Cheltuieli ajustari de valoare creante din recuperari daune in rezerva (nota 15)	<u>2.514.492</u>	<u>588.433</u>
	<u>-203.250</u>	<u>707.939</u>

9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

a) Cheltuiala cu impozitul pe profit

	2018	2017
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	1.363.544	2.327.442
Cheltuiala / venit din impozit pe profit amanat	<u>-73.023</u>	<u>-867.443</u>
	<u>1.290.521</u>	<u>1.459.999</u>

b) Reconcilierea rezultatului contabil cu cheltuiala cu impozit pe profit

	Baza fiscala 2018	Efectul (16%)	Baza fiscala 2017	Efectul (16%)
Profit inainte de impozitare	8.758.498	1.401.359	15.361.392	2.457.823
Venituri neimpozabile	-2.007.344	-321.175	-480.508	-76.881
Cheltuieli nedeductibile	2.633.518	421.363	1.265.509	202.481
Rezerva legala si sponsorizari	-458.027	-73.284	-771.681	-123.469
Diferente temporare cu impact fiscal	-54.358	-8.697	-5.349.296	-855.887
Profit impozabil	8.872.287	1.419.566	10.025.416	1.604.067
Cheltuiala cu impozitul pe profit inainte de sponsorizari		1.419.566		1.604.067
Sponsorizari		-129.045		-144.068
Cheltuiala cu impozit pe profit		1.290.521		1.459.999

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

10. IMOBILIZARI CORPORALE

	Echipamente IT	Mobilier si autovehicule	Total
Valoare bruta			
Sold la 1 ianuarie 2017	57.054	755.824	812.878
Cumparari	3.965	79.708	83.673
Iesiri	-	78.729	78.729
Sold la 31 decembrie 2017	<u>61.019</u>	<u>756.803</u>	<u>817.822</u>
Sold la 1 ianuarie 2018	61.019	756.803	817.822
Cumparari	11.056	272.934	283.990
Iesiri	-	7.500	7.500
Sold la 31 decembrie 2018	<u>72.075</u>	<u>1.022.237</u>	<u>1.094.312</u>
Amortizare cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2017	45.664	429.785	475.449
Cheltuiala anului	6.218	149.192	155.409
Iesiri	-	73.248	73.248
Sold la 31 decembrie 2017	<u>51.882</u>	<u>505.729</u>	<u>557.611</u>
Sold la 1 ianuarie 2018	51.882	505.729	557.611
Cheltuiala anului	5.839	111.912	117.751
Iesiri	-	938	938
Sold la 31 decembrie 2018	<u>57.721</u>	<u>616.703</u>	<u>674.424</u>
Valoare neta la 1 ianuarie 2017	<u>11.390</u>	<u>326.039</u>	<u>337.429</u>
Valoare neta la 31 decembrie 2017	<u>9.137</u>	<u>251.074</u>	<u>260.211</u>
Valoare neta la 31 decembrie 2018	<u>14.354</u>	<u>405.534</u>	<u>419.888</u>

ONIX ASIGURARI SA**NOTE EXPLICATIVE****31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)***11. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Alte imobilizari necorporale
Valoare bruta	
Sold la 1 ianuarie 2017	469.817
Cresteri	9.977
Iesiri	35.014
Sold la 31 decembrie 2017	<u>444.780</u>
Sold la 1 ianuarie 2018	444.780
Cresteri	10.213
Iesiri	30.657
Sold la 31 decembrie 2018	<u>424.336</u>
Amortizare cumulata	
Sold la 1 ianuarie 2017	286.244
Cheltuiala anului	109.499
Iesiri	35.014
Sold la 31 decembrie 2017	<u>360.729</u>
Sold la 1 ianuarie 2018	360.729
Cheltuiala anului	88.151
Iesiri	30.657
Sold la 31 decembrie 2018	<u>418.223</u>
Valoare neta la 1 ianuarie 2017	<u>183.573</u>
Valoare neta la 31 decembrie 2017	<u>84.051</u>
Valoare neta la 31 decembrie 2018	<u>6.113</u>

Imobilizarile necorporale cuprind licente pentru programele informative utilizate in activitatea societatii.

12 . CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE

	2018	2017
Sold la 1 ianuarie	3.338.330	3.509.386
Cheltuieli de achizitie reportate	8.330.802	2.420.087
Amortizarea cheltuielilor de achizitie reportate	<u>-2.438.344</u>	<u>-2.591.143</u>
Sold la 31 decembrie	<u>9.230.788</u>	<u>3.338.330</u>

ONIX ASIGURARI SA**NOTE EXPLICATIVE****31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)***13. CREDITE ACORDATE SI CREANTE. INCLUSIV CREANTE DIN ASIGURARI**

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Depozite la termen la banchi	72.031.981	3.046.633
Prime de incasat	27.315.071	6.847.554
Minus provizion deprecieri prime neincasate	<u>-1.897.698</u>	<u>-4.615.439</u>
	<u>97.449.354</u>	<u>5.278.748</u>

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

14. ALTE ACTIVE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creante din recuperari	5.254.265	4.018.452
Ajustare deprecieri creante din recuperari	-3.214.284	-699.792
Impozit anticipat Italia	970.296	580.454
Debitori diversi	119.979	122.948
Ajustare deprecieri debitori diversi	-100.559	-100.559
Cheltuieli in avans	552.913	547.694
Alte active	<u>7.379</u>	<u>7.362</u>
	<u>3.589.989</u>	<u>4.476.559</u>

Valoarea justă a altor active financiare este aproximata de valoarea contabilă dat fiind faptul ca sunt sume cu scadenta sub 1 an.

Miscare ajustari pentru depreciere

	Prime neincasate	Creante din recuperari	Debitori diversi
La 1 ianuarie 2017	4.495.933	111.359	100.559
Venit / cheltuiala in an	<u>119.506</u>	<u>588.433</u>	<u>—</u>
La 31 decembrie 2017	<u>4.615.439</u>	<u>699.792</u>	<u>100.559</u>
La 1 ianuarie 2018	4.615.439	699.792	100.559
Venit / cheltuiala in an	<u>-2.717.742</u>	<u>2.514.492</u>	<u>—</u>
La 31 decembrie 2018	<u>1.897.698</u>	<u>3.214.284</u>	<u>100.559</u>

ONIX ASIGURARI SA**NOTE EXPLICATIVE****31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)***15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Depozite la banchi pe termen scurt	35.636.227	83.545.267
Conturi curente la banchi	8.086.594	3.683.719
Casa	<u>8.206</u>	<u>2.486</u>
	<u>43.731.027</u>	<u>87.231.472</u>

16. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Capital social statutar	50.000.000	50.000.000
Retratare hiperinflatie IAS 29	<u>-139.384</u>	<u>-139.384</u>
	<u>49.860.616</u>	<u>49.860.616</u>

Structura actionariatului

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Egadi Company SRL	99,99%	99,99%
Simone Lentini	<u>0,01%</u>	<u>0,01%</u>
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

17. REZERVE DE REEVALUARE ACTIVE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sold la 1 ianuarie	-	-1.430.024
Reevaluare active financiare disponibile pentru vanzare	-	1.430.024
Impozit pe profit amanat aferent	-	-
Sold la 31 decembrie	-	-

Alte rezerve cuprind rezervele din reevaluarea la valoarea justă a activelor financiare clasificate ca disponibile pentru vanzare minus impozitul pe profit amanat aferent.

ONIX ASIGURARI SA**NOTE EXPLICATIVE****31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)***18. REZERVE TEHNICE**

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Rezerva de daune avizate	4.237.112	3.726.788
Rezerva de daune neavizate	588.568	530.791
Rezerva de riscuri neexpirate	4.099.289	3.715.539
Rezerva de prime	<u>49.332.059</u>	<u>18.160.866</u>
	<u>58.257.028</u>	<u>26.133.974</u>

Rezerva de prime repartizata pe produse de asigurare este prezentata in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Asigurari de garantii de buna executie	47.694.710	17.659.376
Asigurari de garantii de participare la licitatii	260.666	25.541
Asigurari de garantii pentru returnarea avansului	883.958	327.686
Asiguraride garantii privind perioada de mentenanta a contractului	459.902	104.353
Asigurari de garantii pentru restituirea retinerilor	<u>32.823</u>	<u>43.910</u>
	<u>49.332.059</u>	<u>18.160.866</u>

Rezerva de daune avizate repartizata pe produse de asigurare este prezentata in tabelul de mai jos.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Asigurari de garantii de buna executie	3.632.391	3.122.601
Asigurari de garantii de participare la licitatii	604.721	604.177
Asigurari de garantii pentru returnarea avansului	-	-
Asigurari de garantii privind perioada de mentenanta a contractului	-	-
Asigurari de garantii pentru restituirea retinerilor	-	-
	<u>4.237.112</u>	<u>3.726.788</u>

Societatea considera ca rezerva de daune neavizate inregistrata la data de 31 decembrie 2018, este suficienta pentru acoperirea platii daunelor intamplate dar neavizate inca la acesta data.

ONIX ASIGURARI SA**NOTE EXPLICATIVE****31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)***18. REZERVE TEHNICE (CONTINUARE)****Misari ale valorilor rezervelor tehnice****a) Rezerva de prime**

	<u>Brut</u>
La inceputul anului 2017	19.123.250
Crestere de rezeva de prime brute in decursul anului (prime brute subscrise in 2017)	18.160.866
Diminuarea rezerva de prime brute in decursul anului (prime subscrise in anii anteriori, dar castigate in 2017)	<u>-19.123.250</u>
La sfarsitul anului 2017	<u>18.160.866</u>
La inceputul anului 2018	18.160.866
Crestere de rezeva de prime brute in decursul anului (prime brute subscrise in 2018)	49.332.059
Diminuarea rezerva de prime brute in decursul anului (prime subscrise in anii anteriori, dar castigate in 2018)	<u>-18.160.866</u>
La sfarsitul anului 2018	<u>49.332.059</u>

b) Rezerva de daune avizate si neavizate

	<u>Brut</u>
La inceputul anului 2017	2.989.891
Crestere in timpul anului	3.494.177
Scadere in timpul anului	<u>-2.226.499</u>
La sfarsitul anului 2017	<u>4.257.569</u>
La inceputul anului 2018	4.257.569
Crestere in timpul anului	568.111
Scadere in timpul anului	<u>-</u>
La sfarsitul anului 2018	<u>4.825.680</u>

19. DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE ASIGURARE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Datorii catre intermediari	4.859.336	646.036
Prime incasate in avans	91.368	115.452
Prime in curs de alocare	70.134	9.319
Cash colateral de la asigurati	<u>23.183.183</u>	<u>6.784.984</u>
	<u>28.204.021</u>	<u>7.555.791</u>

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

20. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Salarii si contributii sociale	1.145.011	614.066
Alte taxe	119.406	54.525
Impozit activitate asigurari UE	441.638	202.704
Datorie cu impozit pe profit	337.184	464.210
Alte datorii	<u>93.083</u>	<u>140.344</u>
	<u>2.136.322</u>	<u>1.475.849</u>

21. CREAANTE CU IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Diferente curs rezerva prime necastigate si cheltuieli de achizitie reportate	31.643	54.753
Ajustari pentru depreciere nedeductibile	-1.015.938	-1.007.241
Cheltuieli sediu secundar Roma	<u>-198.020</u>	<u>-156.804</u>
Creanta privind impozitul pe profit amanat	<u>-1.182.315</u>	<u>-1.109.292</u>

	Contul de rezultat 2018	Alte rezerve 2018	Contul de rezultat 2017	Alte rezerve 2017
Diferente curs rezerva prime necastigate si cheltuieli de achizitie reportate	-23.110	-	23.117	-
Venituri dobanzi cu metoda dobanzii efective	-	-	4.687	-
Ajustari pentru depreciere nedeductibile	-8.697	-	-855.889	-
Valoare justa titluri detinute pentru vanzare	-	-	-	272.385
Cheltuieli sediu secundar Roma	<u>-41.216</u>	<u>-</u>	<u>-39.358</u>	<u>-</u>
Datorie/ creanta privind impozitul pe profit amanat	<u>-73.023</u>	<u>-</u>	<u>-867.443</u>	<u>272.385</u>

	2018	2017
Sold la 1 ianuarie		
Miscari in contul de profit sau pierdere	-1.109.292	-514.234
Miscari in alte rezerve	-73.023	-867.443
Sold la 31 decembrie	<u>-1.182.315</u>	<u>272.385</u>

ONIX ASIGURARI SA

NOTE EXPLICATIVE

31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei)

22. ANGAJAMENTE

(a) Angajamente de leasing operational - in cadrul carora Societatea este locatar

Societatea inchiriaza birouri si autovehicule in baza unor contracte de leasing operational cu caracter nereziliabil.

Platile minime viitoare agregate de leasing in baza unor contracte de leasing operational cu caracter nereziliabil sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Pana la 1 an	467.559	505.411
Intre 1 si 5 ani	719.797	1.250.076
Peste 5 ani	—	—
Total	<u>1.187.356</u>	<u>1.755.487</u>

(b) Angajamente de leasing financiar

Societatea nu are contracte de leasing financiar in vigoare.

23. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

In cursul anului 2018 societatea a incheiat un contract de subinchiriere a unui spatiu de birouri cu Egadi Company SRL, realizand un venit din chirii in valoare de 1.800 lei. In anul 2017 Societatea nu a efectuat tranzactii cu parti afiliate.

24. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

a) Actiuni in instantă

Societatea este implicata in cateva litigii decurgand din activitatea sa de asigurare si se apreciaza ca solutionarea acestor litigii nu va avea un impact semnificativ asupra rezultatului operatiunilor sau pozitiei financiare a societatii.

b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a majorarilor 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 adecate.

c) Preturi de transfer

Legislatia fiscala din Romania este armonizata cu prevederile OCDE in domeniu si contine reguli privind preturile de transfer intre persoane afiliate, care trebuie sa se situeze la valoarea de piata. Cadrul legislativ curent defineste principiul „valorii de piata” pentru tranzactiile intre persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. Conform Codului de procedura fiscala, contribuabili care desfasoara tranzactii cu persoane afiliate trebuie sa pregeateasca un dosar al preturilor de transfer, care trebuie prezentat la solicitarea unui inspector fiscal in cadrul unei inspectii fiscale partiale sau generale.

ONIX ASIGURARI SA**NOTE EXPLICATIVE****31 DECEMBRIE 2018***(toate sumele sunt exprimate in lei)***25. RECONCILIAREA REZULTATULUI EXERCITIULUI INTRE SITUATIILE FINANCIARE STATUTARE (RCR) SI SITUATIILE FINANCIARE IFRS**

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Rezultatul anului conform situatiilor financiare statutare	7.796.990	13.106.173
Ajustari pentru		
- reversare reevaluare rezerva de prima la curs de inchidere	-184.387	182.821
- reversare reevaluare cheltuieli de achizitie reportate la curs de inchidere	39.955	-38.350
- reversare rezerva de egalizare	-	-
- venituri din dobanzi cu metoda ratei dobanzii efective pentru obligatiuni	-	29.296
cheltuieli in avans pentru sediul de la Roma pe cheltuieli	-257.604	-245.990
- impozit pe profit amanat	73.023	867.443
Rezultatul anului conform IFRS	<u>7.467.977</u>	<u>13.901.393</u>
- ajustare pentru valoarea justa a activelor disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	1.430.025
Rezultatul global total aferent anului	<u>7.467.977</u>	<u>15.331.418</u>

26. RECONCILIAREA CAPITALURILOR PROPRII INTRE SITUATIILE FINANCIARE STATUTARE SI SITUATIILE FINANCIARE IFRS

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Capitaluri proprii conform situatiilor financiare statutare	66.899.783	66.102.792
- reversare reevaluare rezerva de prima la curs de inchidere	245.642	430.029
- reversare reevaluare cheltuieli de achizitie reportate la curs de inchidere	-47.873	-87.828
trecere cheltuieli in avans pentru sediul de la Roma pe cheltuieli	-1.237.629	-980.026
- impozit pe profit amanat	1.182.315	1.109.292
Capitaluri proprii conform IFRS	<u>67.042.238</u>	<u>66.574.259</u>

27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI SITUATIEI POZITIEI FINANCIARE

Nu au avut loc evenimente ulterioare semnificative datei de inchidere a bilantului care sa aiba efect asupra situatiilor financiare ale Societatii la 31 decembrie 2018.