

GARANTA ASIGURARI SA

SITUAȚII FINANCIARE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2020**

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU NORMA AUTORITATII DE
SUPRAVEGHERE FINANCIARA 41/2015, CU MODIFICARILE SI
COMPELTARILE ULTERIOARE**

GARANTA ASIGURARI S.A.

Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 27/2001, Cod alocat în Registrul Asiguratorilor și Reasiguratorilor RA-020, C.U.I. 9827029, Nr. Ordine la Registrul Comerțului J40/7688/1997, Cod LEI: 549300BLM6IEMSO0RW56, Capital social: 28.144.875 RON, Bd. Ion Mihalache nr. 19-21, sector 1, București, 011171, Tel: 021-307 99 71, 021-307 99 72, Fax 021-307 99 80, e-mail: info@garanta.ro, www.garanta.ro

CUPRINS

pag.

RAPORTUL AUDITORULUI STATUTAR (INDEPENDENT)

BILANȚ

1-6

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRII GENERALE

7

CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRII DE VIAȚĂ

8-9

CONTUL NETEHNIC

10-11

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

12-13

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

14-15

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

16-48

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii Garanta Asigurări S.A.

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Garanta Asigurări S.A. („Societatea”) la data de 31 decembrie 2020, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 41/2015”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 2 a acestor situații financiare.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 27 aprilie 2021.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- Bilanț la 31 decembrie 2020;
- Contul tehnic al asigurării generale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020;
- Contul tehnic al asigurării de viață pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020;
- Contul netehnic pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020;
- Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020;
- Situația modificărilor capitalurilor proprii la 31 decembrie 2020; și
- Note la situațiile financiare, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 42.498.971 RON;
- Pierdere netă a exercițiului financiar: 7.507.469 RON.

Societatea are sediul social în București, Bulevardul Ion Mihalache, nr. 19-21 și codul unic de identificare fiscală 9827029.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul 537/2014”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în

baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

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

Independența

Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională conform Regulamentului 537/2014 și Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului 537/2014 și ale Legii 162/2017.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului 537/2014.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2020 și 31 decembrie 2020, sunt prezentate în Nota 13.3 din situațiile financiare.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu

Prag global de semnificație:

Pragul global de semnificație al Societății: 462.000 RON, care reprezintă 1% din veniturile din prime câștigate

Aspect cheie al auditului

- Venituri din prime brute subscrise

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimentele viitoare cu un grad mare de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, am adresat riscul de nerespectare a controalelor interne de către conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare în ansamblu, ținând cont de structura Societății, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Societatea operează.

Pragul de semnificație

Sfera de aplicare a auditului nostru a fost influențată de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru Societate pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amplitudinea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

Pragul global de semnificație al Societății	462.000 RON
Cum a fost determinat	1% din veniturile din prime câștigate
Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație	Societatea este orientată spre a obține profit, cu toate acestea, rezultatele înregistrate au fost volatile. Mai mult, societățile de asigurare sunt clasate, în mod obișnuit, în funcție de primele brute subscrise, acestea fiind considerate indicator de mărime. Având în vedere aceste aspecte, precum și obiectivul Societății de a avea o creștere stabilă și controlată, am considerat că veniturile din prime câștigate sunt cel mai relevant indicator pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 pentru a determina pragul de semnificație. Am ales 1% întrucât, pe baza experienței noastre, acesta este o limită cantitativă acceptabilă pentru acest indicator.

Aspect cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie al auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
---------------------------	--

Venituri din prime brute subscrise

Principala sursă de venituri a Societății este reprezentată de venituri din prime brute subscrise ("PBS") și prin urmare am considerat-o ca fiind una din arilele cele mai semnificative pe care ne-am concentrat în auditul nostru asupra situațiilor financiare.

Fiind un indicator cheie pentru industria asigurărilor și utilizat în determinarea cotei de piață a societăților de asigurare, nivelul PBS poate influența atât deciziile utilizatorilor interni, cât și externi ai situațiilor financiare.

Contabilizarea PBS se face considerând dacă toate tranzacțiile și evenimentele relevante care s-au întâmplat aparțin Societății și dacă acestea au fost înregistrate complet la valoarea adecvată și în perioada adecvată de către Societate.

Politica contabilă de recunoaștere a PBS este prezentată în Nota 2, care precizează că PBS sunt înregistrate în funcție de termenii contractuali, așa cum este cerut de Norma ASF 38/2015 privind rezervele tehnice constituite pentru activitatea de asigurare, modul de calcul al acestora în scopul

Am evaluat și testat pe baza de eșantion modul de funcționare și eficacitatea operațională a controalelor cheie privind procesul de subscriere a polițelor de asigurare.

Astfel, am selectat un eșantion de polițe de asigurare pentru care am testat aprobarea acestora în conformitate cu limitele de autorizare ale Societății pentru subscrierea polițelor de asigurare.

Am testat pe baza de eșantion, polițe de asigurare pentru care am comparat detaliile cheie din polița de asigurare cu informațiile din sistemul operațional și cu documentul suport pentru încasarea primei de asigurare.

Am efectuat proceduri specifice de audit pentru a analiza dacă polițele de asigurare au fost înregistrate în perioada contabilă corespunzătoare pentru a verifica dacă veniturile din PBS au fost recunoscute în anul financiar corect.

Aspect cheie al auditului

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

Întocmirii situațiilor financiare anuale și registrul special de evidență a activelor care le acoperă, cu modificările și completările ulterioare ("Norma ASF 38/2015").

Alte informații cu privire la PBS sunt prezentate în Nota 10.1.

Alte aspecte

Aceste situații financiare nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare ale Societății în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Norma ASF 41/2015.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu Norma ASF 41/2015, articolele 480 și 481.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Norma ASF 41/2015, articolele 480 și 481.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF 41/2015 și cu politicile contabile descrise în Nota 2 a situațiilor financiare, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la

continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare în ansamblu, nu au 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 cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional 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 executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al 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 al 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 îndoile semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

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

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și,

unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare

Numirea auditorului

Am fost numiți pentru prima dată de către Adunarea Generală a Acționarilor ca auditori financiari ai Garanta Asigurări S.A. în data de 27 aprilie 2017. Numirea noastră a fost reînnoită anual de către Adunarea Generală a Acționarilor, reprezentând o durată totală neîntreruptă a angajamentului nostru de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 până la 31 decembrie 2020.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Ana-Maria Butucaru.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată în

Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6



Ana-Maria Butucaru

Auditor financiar

Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF3378

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Butucaru Ana-Maria
Registrul public electronic: AF3378

București, 29 aprilie 2021

GARANTA ASIGURARI S.A.

BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Județ BucureștiGARANTA ASIGURARI SAAdresă loc București, sector 1str Bdul Ion Mihalache nr 19-21,Telefon 021.303.70.10 Fax 021.307.99.80Număr din registrul comerțului J40/7688/1997

Formă de proprietate

34

Activitate preponderentă

Activități de asigurări de viață

Cod clasa CAEN

6511Cod fiscal/Cod unic de înregistrare 9827029

Denumirea elementului		Nr. Rd.	Sold la:	
			31.12.2019	31.12.2020
A		B	1	2
ACTIV			X	X
ACTIVE NECORPORALE			X	X
I. Imobilizări necorporale			X	X
A	1. Cheltuieli de constituire (501-58011-58021-58031)	01	-	-
	2. Cheltuielile de dezvoltare (503-58013-58023-59013-59023-58033-59033)	02	-	-
	3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare (505-58015-58025-59015-59025-58035-59035)	03	-	-
	4. Fondul comercial (5071-58017-58027-59017-59027-58037-59037)	04	-	-
	5. Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (524)	05	-	-
	6. Alte imobilizări necorporale (508-58018-58028-59018-59028-58038-59038)	06	1.945.596	2.091.474
	TOTAL (rd.01 la 06)	07	1.945.596	2.091.474
PLASAMENTE			X	X
I. Plasamente în imobilizări corporale și în curs			X	X
B	1. Terenuri și construcții (211-281-291)	08	16.626.229	18.362.507
	2. Avansuri și plasamente în imobilizări corporale în curs de execuție (231+232-293)	09	742.948	-
	TOTAL (rd.08 + 09)	10	17.369.177	18.362.507
	II. Plasamente deținute la entitățile afiliate, entitățile asociate, entitățile controlate în comun și alte plasamente în imobilizări financiare		X	X
	1. Titluri de participare deținute la entități afiliate (261-29611-29621-29661)	11	-	-
	2. Titluri de creanță și împrumuturi acordate entităților afiliate (26711+26721+26731 + +26741-29615-29625+26751+26761-29665)	12	-	-
	3. Participări la entitățile asociate și entități controlate în comun (262+263-29613-29623-29663)	13	-	-
B	4. Titluri de creanță și împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (26713+26723+26733+26743-29617-29627+26752+26762-29667)	14	-	-
	5. Alte plasamente în imobilizări financiare (265+26712+26714+26722+26724+26732 +26734+26742+26744-29614-29616-29619- 29624-29626-29629+26753+26763-29664-29669)	15	38.939.174	50.657.488
	TOTAL (rd.11 la 15)	16	38.939.174	50.657.488
III. Alte plasamente financiare			X	X
B	1. Acțiuni, alte titluri cu venit variabil și unități la fondurile comune de plasament (2711+2712+273-29711-29713-29721-29723+2713-29731-29733)	17	31.539	31.539
	2. Obligațiuni și alte titluri cu venit fix. (2721+2722-29712-29722+2723-29732 + din ct.4731-din ct.4741)	18	-	-
	3. Părți în fonduri comune de investiții (274-29714-29724-29734)	19	-	-
	4. Împrumuturi ipotecare (26715+26725-29631)	20	-	-
	5. Alte împrumuturi (26716+26726-29632)	21	-	-
	6. Depozite la instituțiile de credit (26717+26727+26737+26747-29641-29651+26754+26764-2967)	22	28.648.872	12.155.065
	7. Alte plasamente financiare (26718+26738+26758+278-29718-29728-29738)	23	-	-
B	TOTAL (rd.17 la 23)	24	28.680.411	12.186.604
	IV Depozite la societăți cedente (268-29642-29652)	25	-	-

Notele de la pagina 16 la 48 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

GARANTA ASIGURARI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. Rd.	Sold la:	
			31.12.2019	31.12.2020
A		B	1	2
C	PLASAMENTE AFERENTE ASIGURĂRILOR DE VIAȚA PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ CONTRACTANȚILOR (241-294)	26	-	-
	TOTAL PLASAMENTE (rd.10+16+24+25+26)	27	84.988.762	81.206.599
D	PARTEA DIN REZERVELE TEHNICE AFERENTE CONTRACTELOR CEDATE ÎN REASIGURARE		X	X
	I. Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la asigurări generale		X	X
	1. Partea din rezerva de prime aferentă contractelor cedate în reasigurare (395)	28	10.046.084	10.839.538
	2. Partea din rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri aferentă contractelor cedate în reasigurare. (3922)	29	-	-
	3. Partea din rezerva de daune aferentă contractelor cedate în reasigurare.(397)	30	14.607.456	12.790.608
	4. Partea din alte rezerve tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare		6.627.395	6.683.624
	a) Partea din rezerva pentru riscuri neexpirate aferentă contractelor cedate în reasigurare (3992)	31	14.219	70.448
	b) Partea din rezerva de catastrofă aferentă contractelor cedate în reasigurare (3991)	32	6.613.176	6.613.176
	c) Partea din alte rezerve tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare(3993)	33	-	-
	TOTAL (rd.28 la 33)	34	31.280.935	30.313.770
	II. Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la asigurări de viață		X	X
	1. Partea din rezerva matematica aferentă contractelor cedate în reasigurare (391)	35	562.110	464.483
	2. Partea din rezerva de prime aferentă contractelor cedate în reasigurare (398)	36	113.373	106.144
	3. Partea din rezerva pentru participare la beneficii si risturnuri aferenta contractelor cedate în reasigurare (3921)	37	88.481	79.742
	4. Partea din rezerva de daune aferentă contractelor cedate în reasigurare (396)	38	39.593	39.291
	5. Partea din alte rezerve tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare (393)	39	-	-
	TOTAL (rd.35 la 39)	40	803.557	689.660
	III. Partea din rezerva matematică aferentă asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților cedată în reasigurare (394)	41	-	-
	TOTAL (rd.34+40+41)	42	32.084.492	31.003.430
E	CREANȚE		X	X
	Sume de încasat de la entitățile afiliate (4511+4518-495)	43	-	-
	Sume de încasat de la entitățile asociate si entitati controlate în comun (4521+4528-495)	44	-	-
	TOTAL (rd.43+44)	45	-	-
	I Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă		X	X
	Asigurați (401*-491)	46	12.148.158	12.750.203
	Intermediari în asigurări (404-491)	47	-	-
	Alte creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă (4051+4052-491)	48	56.582	73.815
	TOTAL (rd.46 la 48)	49	12.204.740	12.824.018
	II Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare (411*+412*-491)	50	9.448.727	9.258.762
	III Alte creanțe (425+4282+431*+436*+437*+4382+441*+4424+4428*+443*+444*+445+446*+447*+448*+ 4581+461+464+475*-496+54512+54522+4284+4384+54532)	51	5.820.520	6.543.782
	IV Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (456-495)	52	-	-

Notele de la pagina 16 la 48 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

GARANTA ASIGURARI S.A.

BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. Rd.	Sold la:	
			31.12.2019	31.12.2020
A		B	1	2
F	ALTE ELEMENTE DE ACTIV		X	X
	I Imobilizări corporale și stocuri		X	X
	1. Instalații tehnice și mașini (51112+51113+51114+51122+51123+51124-58112-58113-58114- 58122-58123-58124-59112-59113-59114-59122-59123- 59124+51132+51133+51134-58132-58133-58134-59132-59133- 59134)	53	704.015	848.972
	2. Alte instalații, utilaje și mobilier (51116+51126-58116-58126-59116- 59126+51136-58136-59136)	54	150.476	122.637
	3. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (5211+5212+ 5221+5222 -59211-59221+5213+5223-59231)	55	515.533	515.533
	TOTAL (rd.53 la 55)	56	1.370.024	1.487.142
	Stocuri		X	X
	4. Materiale consumabile (531+532- 593-594)	57	1.064	1.064
	5. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (din ct. 461)	58	-	-
	TOTAL (rd.57 + 58)	59	1.064	1.064
	II Casa și conturi la bănci (543+544+547+548+551+552)	60	2.233.026	1.148.605
	III Alte elemente de activ (542-596)	61	-	-
G	CHELTUIELI ÎN AVANS		X	X
	I Dobânzi și chirii înregistrate în avans (471)	62	-	-
	II Cheltuieli de achiziție reportate TOTAL (rd. 64+65)	63	2.785.776	3.703.371
	1. Cheltuieli de achiziție reportate privind asigurările generale(4722)	64	2.756.717	3.629.686
	2. Cheltuieli de achiziție reportate privind asigurările de viață(4721)	65	29.059	73.685
	III Alte cheltuieli înregistrate în avans (473- din ct.4731)	66	149.117	128.339
	TOTAL (rd.62+63+66)	67	2.934.893	3.831.710
	TOTAL ACTIV (rd.07+27+42+45+49+50+51+52+56+59+60+61+67)	68	153.031.844	149.396.586

GARANTA ASIGURARI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. Rd.	Sold la:	
			31.12.2019	31.12.2020
A		B	1	2
A PASIV			X	X
CAPITAL SI REZERVE			X	X
I Capital			X	X
Capital social (1011+1012+1013) din care:		69	28.144.875	28.144.875
- capital subscris vărsat (10112+10122+10132)		70	28.144.875	28.144.875
Elemente asimilate capitalului(fondul de dotare al sucursalelor din România care aparțin persoanelor juridice din strainatate) (ct.102)		71	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii (ct.103)	Sold D	72	-	-
	Sold C	73	-	-
II Prime de capital (1041+1042+1043)		74	-	-
III Rezerve din reevaluare (1051+1052+1053)		75	9.273.406	10.650.479
IV Rezerve			X	X
1. Rezerve legale (10611+10621+10631)		76	2.968.387	2.968.387
2. Rezerve statutare sau contractuale (10613+10623+10633)		77	-	-
3. Alte rezerve (10618+10628+10638)		78	22.130.921	21.345.298
Total (rd.76 la 78)		79	25.099.308	24.313.685
Acțiuni proprii(1091+1092+1093)		80	-	-
Caștiguri legate de instrumente de capitaluri proprii (ct.141)		81	-	-
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii (ct. 149)		82	-	-
TOTAL (rd.69+71+72-73+74+75+79-80+81-82)		83	62.517.589	63.109.039
V Rezultatul reportat			X	X
1. Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită (11711+11721+11731)	Sold C	84	-	-
	Sold D	85	8.286.082	14.198.826
2. Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29 (11712+11722+11732)	Sold C	86	-	-
	Sold D	87	-	-
3 Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile (11713+11723+ 11733)	Sold C	88	-	-
	Sold D	89	-	-
4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (11714+11724+11734)	Sold C	90	-	-
	Sold D	91	-	-
5. Rezultatul reportat provenit din surplusul realizat din realizat din rezerve din reevaluare (11715+11725+11735)	Sold C	92	-	-
	Sold D	93	-	-
6. Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene (11716+11726+11736)	Sold C	94	1.096.227	1.096.227
	Sold D	95	-	-
VI Rezultatul exercitiului (121)	Sold C	96	-	-
	Sold D	97	6.698.367	7.507.469
VII Repartizarea profitului(129)		98	-	-
TOTAL (83+84-85+86-87+88-89+90-91+92- 93+ 94-95+96-97-98)		99	48.629.367	42.498.971
B DATORII SUBORDONATE (1631+1632+1633)		100	-	-
C REZERVE TEHNICE			X	X
I. Rezerve tehnice privind asigurările generale (rd.102+103+104+107)		101	77.136.529	76.950.457
1. Rezerva de prime privind asigurările generale (315)		102	20.293.103	21.806.917
2. Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri privind asigurările generale (332)		103	12.854	12.592
3. Rezerva de daune privind asigurările generale (rd. 105+106)		104	20.778.295	18.464.234
a) Rezerva de daune avizate (3271)		105	19.059.588	16.913.787
b) Rezerva de daune neavizate (3272)		106	1.718.707	1.550.447
4. Alte rezerve tehnice pentru asigurări generale (rd. 108+109+110)		107	36.052.277	36.666.714

Notele de la pagina 16 la 48 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

GARANTA ASIGURARI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. Rd.	Sold la:	
			31.12.2019	31.12.2020
A		B	1	2
C	a) Rezerva pentru riscuri neexpirate (334)	108	2.386.438	2.881.213
	b) Rezerva de catastrofa (333)	109	33.665.839	33.785.501
	c) Alte rezerve tehnice (335)	110	-	-
	II. Rezerve tehnice privind asigurările de viață (rd.112+113+114+115+118)	111	8.714.167	9.369.082
	1. Rezerve matematice (311)	112	6.844.416	7.670.390
	2. Rezerva de prime asigurări de viață (318)	113	1.153.077	1.109.545
	3. Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri privind asigurările de viață.(312)	114	552.105	452.227
	4. Rezerva de daune privind asigurările de viață (rd 116+117)	115	164.569	136.920
	a) Rezerva de daune avizate (3261)	116	154.090	126.055
	b) Rezerva de daune neavizate (3262)	117	10.479	10.865
	5. Alte rezerve tehnice privind asigurările de viață (313)	118	-	-
	TOTAL (rd.101+111+118)	119	85.850.696	86.319.539
D	REZERVA MATEMATICĂ AFERENTĂ ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ CONTRACTAȚILOR (314)	120	-	-
E	PROVIZIOANE		X	X
	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (15115+15125+15135+15117+15127+15137)	121	-	-
	2. Provizioane pentru impozite (15116+ 15126+15136)	122	-	-
	3. Alte provizioane (15111+15113+15114+15118+15121+15123+15124+15128+15131+15134+15138+15112+15122+15132+15133)	123	74.775	38.731
	TOTAL (rd. 121 la 123)	124	74.775	38.731
F	DEPOZITE PRIMITE DE LA REASIGURĂTORI (1651+1652+16818+16828)	125	-	-
G	DATORII		X	X
	Sume datorate entităților afiliate (16411+16421+16815+16825+26911+26921+4511**+4518**+16431+16835+26931)	126	-	-
	Sume datorate entităților asociate și controlate în comun (16412+16422+16816+16826+26912+26913+26922+26923+4521**+ 4528**+16432+16836+26932+26933)	127	-	-
	I Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă (402+404+405**)	128	-	772
	II Datorii provenite din operațiuni de reasigurare(411**+412**)	129	764.206	465.479
	III Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (16111+16114+16115+16117+16118+16121+16124+16125+16127+16128+16811+16821-1691-1692)	130	-	-
	IV. Sume datorate instituțiilor de credit (16211 + 16212 + 16214 + 16215 + 16217 + 16221 + 16222 + 16224 + 16225 + 16227 + 16812 + 16822 + 16832 + 16231 + 16232 + 16234 + 16235 + 16237)	131	-	-

Notele de la pagina 16 la 48 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

GARANTA ASIGURARI S.A.

BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		31.12.2019	31.12.2020
V. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (16213 + 16216 + 16223 + 16226 + 1671 + 1672 + 16817 + 16827 + 421 + 422 + 423 + 426 + 427 + 424 + 429 4281** + 431** + 436** + 437** + 4381 + 441** + 4423 + 4428** + 443** + 444** + 446** + 447** + 448** + 4551 + 4558 + 457 + 4582** + 462 + 463 + 475** + 249 + 279 + 549 + 54511 + 54521 + 5461 + 5462 + 1673 + 16233 + 16236 + 4283 + 4383 + 16837 + 54531 + 5463 + 26914 + 26924 + 26934)	132	4.031.190	4.662.173
TOTAL (rd. 126 la 132)	133	4.795.396	5.128.424
H VENITURI ÎN AVANS		X	X
I. Subvenții pentru investiții (4761 + 4762 + 4763)	134	-	-
II Venituri înregistrate în avans (4741+4742+4743- din ct.4741)	135	13.681.610	15.410.921
TOTAL (rd. 134+135)	136	13.681.610	15.410.921
TOTAL PASIV (rd.99+100+119+120+124+125+133+136)	137	153.031.844	149.396.586

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 29.04.2021.


 Petru RARES
Administrator


 Claudiu-Felix DOBOS
Director economic

GARANTA ASIGURARI S.A.
CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRII GENERALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Contul Tehnic al Asigurării Generale	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		precedentă	curentă
A	B	1	2
1. Venituri din prime, nete de reasigurare		x	x
a) venituri din prime brute subscrise (+)	1	39.862.315	41.076.146
b) prime cedate în reasigurare (-)	2	21.047.502	21.511.811
c) variația rezervei de prime (+/-)	3	1.957.616	1.513.814
d) variația rezervei de prime, cedate în reasigurare (+ /-)	4	944.968	793.454
TOTAL (rd.01-02-03+04)	5	17.802.165	18.843.975
2. Cota din venitul net (diferența între veniturile și cheltuielile din plasamente) al plasamentelor transferată din contul netehnic (+)	6	1.518.919	1.334.268
3. Alte venituri tehnice, nete de reasigurare (+)	7	1.921.755	1.865.481
4. Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare		x	x
a) daune plătite (rd. 09-10):	8	5.961.277	9.036.602
sume brute	9	14.186.209	18.103.238
partea reasuratorilor (-)	10	8.224.932	9.066.636
b) variația rezervei de daune, netă de reasigurare: (+/-)	11	1.828.616	(497.213)
TOTAL (rd. 08+11)	12	7.789.893	8.539.389
5. Variația altor rezerve tehnice, nete de reasigurare, din care:		x	x
a) Variația rezervei pentru riscuri neexpirate (+/-)	13	(214.108)	438.546
b) Variația rezervei de catastrofa (+/-)	14	1.211.204	119.662
c) Variația altor rezerve tehnice (+/-)	15	-	-
TOTAL (rd 13+14+15)	16	997.096	558.208
6. Variația rezervei pentru participare la beneficii și risturnuri (+/-)	17	1.095	(262)
7. Cheltuieli de exploatare nete		x	x
a) cheltuieli de achiziție	18	5.888.079	6.980.457
b) variația sumei cheltuielilor de achiziție reportate (+/-)	19	(425.428)	(872.970)
c) cheltuieli de administrare	20	17.830.978	18.929.995
d) comisioane primite de la reasuratori și participări la beneficii	21	4.699.537	5.557.479
TOTAL (rd 18+19+20-21)	22	18.594.092	19.480.003
8. Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	23	1.576.354	1.478.156
9. Rezultat tehnic al asigurării generale		x	x
Profit (rd. 05+06+07-12-16-17-22-23)	24	-	-
Pierdere (rd. 12+16+17+22+23-05-06-07)	25	7.715.691	8.011.770

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 29.04.2021.


Petru RARES
Administrador


Claudi-Felix DOBOS
Director economic

Notele de la pagina 16 la 48 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

GARANTA ASIGURARI S.A.
CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRII DE VIAȚĂ
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Contul Tehnic al Asigurării de Viata	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
Denumirea indicatorilor		precedentă	curentă
A	B	1	2
1.Venituri din prime, nete de reasigurare		x	x
a) venituri din prime brute subscrise (+)	1	6.530.274	6.550.999
b) prime cedate în reasigurare(-)	2	197.014	193.975
c) variația rezervei de prime, netă de reasigurare (+/-)	3	(19.524)	(36.302)
TOTAL (rd. 01-02-03)	4	6.352.784	6.393.326
2.Venituri din plasamente		x	x
a) Venituri din participări la societățile în care există interese de participare, din care:	5	-	-
- venituri din plasamente la Societățile afiliate	6	-	-
b) Venituri din alte plasamente cu prezentarea distinctă a veniturilor din plasamente la Societățile afiliate, din care:	7	608.854	643.939
venituri provenind din terenuri și construcții	8	31.952	-
venituri provenind din alte plasamente	9	576.902	643.939
c) Venituri din ajustări pentru depreciere/pierdere de valoare a plasamentelor	10	-	-
d) Venituri provenind din realizarea plasamentelor	11	20	0
TOTAL (rd. 05+07+10+11)	12	608.874	643.939
3.Plusvalori nerealizate din plasamente	13	-	-
4.Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	14	143.575	109.230
5. Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare		x	x
TOTAL (rd. 16+19)	15	1.594.039	1.707.684
a) sume platite (rd. 17-18):	16	1.721.560	1.735.032
- sume brute	17	1.795.716	1.849.313
- partea reasuratorilor (-)	18	74.156	114.281
b) variația rezervei de daune (+/-) (rd.20-21)	19	(127.521)	(27.348)
- suma brută	20	(99.697)	(27.650)
- partea reasuratorilor (-)	21	27.824	(302)
6.Variația rezervelor tehnice privind asigurările de viață		x	x
TOTAL (rd. 23+26+29)	22	836.759	832.461
a) variația rezervei matematice (rd. 24-25)	23	974.132	923.601
- suma brută	24	970.700	825.974
- partea reasuratorilor (-)	25	(3.432)	(97.627)
b) variația rezervei pentru participare la beneficii și risturnuri (rd. 27-28)	26	(137.373)	(91.140)
- suma brută	27	(143.406)	(99.879)
- partea reasuratorilor (-)	28	(6.033)	(8.739)
c) variația altor rezerve tehnice (rd. 30-31)	29	-	-
- suma brută	30	-	-
- partea reasuratorilor (-)	31	-	-
7.Variația rezervei matematice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractantului cedată în reasigurare (+/-)		x	x
TOTAL (rd 33-34)	32	-	-
- suma brută	33	-	-
- partea reasuratorilor	34	-	-
8.Cheltuieli de exploatare nete:		x	x
a) cheltuieli de achiziții	35	1.935.937	1.967.854
b) variația sumei cheltuielilor de achiziții reportate	36	(989)	(44.627)
c) cheltuieli de administrare	37	2.997.748	2.929.539
d) comisioane primite de la reasuratori și participări la beneficii (-)	38	40.508	44.437
TOTAL (rd. 35+36+37-38)	39	4.892.188	4.808.329

Notele de la pagina 16 la 48 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

GARANTA ASIGURARI S.A.
CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRII DE VIAȚĂ
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Contul Tehnic al Asigurării de Viata	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		precedentă	Curentă
A	B	1	2
9.Cheltuieli cu plasamente:		x	x
a)cheltuieli de gestionare a plasamentelor, inclusiv cheltuielile cu dobânzile	40	94.029	96.096
b) cheltuieli privind constituirea ajustarilor de valoare pentru plasamente	41	-	8.793
c) pierderi provenind din realizarea plasamentelor	42	-	-
TOTAL(rd. 40+41+42)	43	94.029	104.889
10.Minusvalori nerealizate din plasamente	44	-	-
11.Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	45	54.501	22.452
12.Cota din venitul net al plasamentelor transferata în contul netehnic	46	20	-
13.Rezultatul tehnic al asigurării de viata		x	x
Profit(rd. 04+12+13+14-15-22-32-39-43-44-45-46)	47	-	-
Pierdere(rd.15+22+32+39+43+44+45+46-4-12-13-14)	48	366.303	329.320

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 29.04.2021.


 Petru RARES
 Administrator


 Claudiu-Felix DOBOS
 Director economic

GARANTA ASIGURARI S.A.
CONTUL NETEHNIC
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Contul Netehnic	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
Denumirea indicatorilor		precedentă	curentă
A	B	1	2
1.Rezultatul tehnic al asigurarii generale		x	x
Profit	1	-	-
Pierdere	2	7.715.691	8.011.770
2.Rezultatul tehnic al asigurarii de viata		x	x
Profit	3	-	-
Pierdere	4	366.303	329.320
3.Venituri din plasamente		x	x
a) Venituri din participari la entitatile asociate si controlate in comun	5	-	-
b) Venituri din plasamente la entitatile afiliate	6	-	-
c) Venituri din alte plasamente	7	1.532.232	1.368.600
- din care venituri provenind din terenuri si constructii	8	191.342	25.301
- venituri provenind din alte plasamente	9	1.340.890	1.343.299
d) Venituri din ajustari pentru depreciere/pierdere de valoare a plasamentelor	10	-	-
e) Venituri provenind din realizarea plasamentelor	11	-	-
TOTAL(rd. 05+06+07+10+11)	12	1.532.232	1.368.600
4.Plusvalori nerealizate din plasamente	13	-	-
5.Cota din venitul net al plasamentelor transferata din contul tehnic al asigurarii de viata	14	20	-
6.Cheltuieli cu plasamentele	15	13.313	34.332
TOTAL (rd 16+17+18)			
a)cheltuieli de gestionare a plasamentelor, inclusiv cheltuielile cu dobânzile	16	13.313	34.332
b)cheltuieli privind constituirea ajustarilor de valoare pentru plasamente	17	-	-
c)pierderi provenind din realizarea plasamentelor	18	-	-
7.Minusvalori nerealizate din plasamente	19	-	-
8.Cota din venitul net al plasamentelor transferata în contul tehnic al asigurarilor generale	20	1.518.919	1.334.268
9.Alte venituri netehnice	21	2.119.802	1.334.861
10.Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare	22	736.195	501.240
11.Venituri din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative*	23	-	-
12.Cheltuieli din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative*	24	-	-
13. Profit din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative* (rd.23-24)	25	-	-
14. Pierdere din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative* (rd. 24-23)	26	-	-
15.Rezultatul curent		x	x
Profit (rd. 01-02+03-04+12+13+14-15-19-20+21-22+25-26)	27	-	-
Pierdere (rd. 02-01+04-03-12-13-14+15+19+20-21+22+26-25)	28	6.698.367	7.507.469
16.Venituri extraordinare	29	-	-
17.Cheltuieli extraordinare	30	-	-
18.Rezultatul extraordinar		x	x
Profit (rd 29-30)	31	-	-
Pierdere (rd 30-29)	32	-	-

Notele de la pagina 16 la 48 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

GARANTA ASIGURARI S.A.
CONTUL NETEHNIC
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Contul Netehnic Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		precedentă	curentă
A	B	1	2
19.Venituri totale	33	79.711.894	79.078.166
20.Cheltuieli totale	34	86.410.261	86.585.635
21.Rezultatul brut		x	x
Profit (rd. 34-35); (28-29+32-33);	35	-	-
Pierdere (rd 35-34); (rd 29-28+ 33-32);	36	6.698.367	7.507.469
22.Impozit pe profit	37	-	-
23.Alte impozite (care nu figureaza la pozitile precedente)	38	-	-
24.Rezultatul net al exercitiului		x	x
Profit (rd 36-38-39)	39	-	-
Pierdere (rd. 37+38+39)	40	6.698.367	7.507.469

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 29.04.2021.


Petru RARES
Administrator


Claudiu-Felix DOBOS
Director economic

GARANTA ASIGURARI S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Situatia Fluxurilor de Trezorerie	Nr.rd	la:	
Denumirea elementului		31.12.2019	31.12.2020
A	B	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Profit/(Pierdere) net(a)	01	(6.698.367)	(7.507.469)
Rezultat net provenind din corectarea erorilor contabile aferente exercitiilor anterioare	02		
Ajustări pentru elementele nemonetare și alte elemente incluse la activitățile de investiții sau de finanțare:			
Cheltuiala cu amortizarea	03	984.624	946.255
Venituri din dividende, dobanzi si asimilate	04	(2.070.174)	(2.173.590)
Pierdere din vanzarea de actiuni	05	45	30
Castiguri din vanzarea de mijloace fixe	06	1.816	(5.963)
Amortizarea titlurilor de stat detinute pana la maturitate	07	241.115	286.745
Castiguri din reevaluarea actiunilor	08	-	-
Pierdere din reevaluarea cladirilor si terenurilor	09	(159.758)	43.964
Ajustări pentru elementele nemonetare și alte elemente neincluse la activitățile de investiții sau de finanțare:			
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	-	-
Variatia rezervelor tehnice - asigurari generale	11	3.839.455	781.093
Variatia rezervelor tehnice - asigurari de viata	12	689.713	768.812
Variatia veniturilor/cheltuielilor reportate	13	10.659.535	832.494
Venituri din diferente de curs din reevaluari	14	(1.142.723)	(630.245)
Reversarea altor provizioane	15	(20.512)	(87.394)
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitati de exploatare inainte de modificari in capitalul circulant (rd.01 la rd. 15)	16	6.324.769	(6.745.268)
Descrasteri/(Cresteri) de creante provenite din operatiuni de asigurare si reasigurare	17	(10.070.061)	(382.909)
Descrasteri/(Cresteri) de alte creante	18	(1.869.985)	(723.262)
(Descrasteri)/ cresteri de datorii provenite din operatiuni de asigurare si reasigurare	19	(2.897.077)	(299.547)
(Descrasteri)/Cresteri de alte datorii	20	319.803	630.983
Platile in numerar ale impozitului pe profit platit	21	-	-
Trezorerie netă din activitati de exploatare (rd.16 la rd.21)	22	(8.192.551)	(7.520.003)
Flux de trezorerie din activitati de investitii			
Plățile în numerar pentru achiziționarea de terenuri, construcții și alte active corporale și necorporale pe termen lung	23	(1.008.125)	(849.280)
(Plățile)/Incasările în numerar pentru achiziționarea de instrumente de capital propriu și de creanța ale altor societăți	24	(641.718)	6.481.895
Incasările în numerar din vânzarea de terenuri, construcții și alte active corporale și necorporale pe termen lung	25	-	34.216
Incasările în numerar din dividende, dobânzi și asimilate	27	2.054.356	2.268.751
Trezorerie netă din activități de investiții (rd.23 la rd.27)	28	404.513	7.935.582
Flux de trezorerie din activitati de finantare			
Plățile în numerar ale dividendelor acționarilor	29	-	-
Platile in numerar ale impozitului retinut pe dividendele actionarilor	30	-	-
Rambursările în numerar ale unor sume împrumutate de la institutiile bancare	31	-	-
Trezorerie netă utilizata in activități de finanțare (rd.29 la rd.31)	32	-	-

Notele de la pagina 16 la 48 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

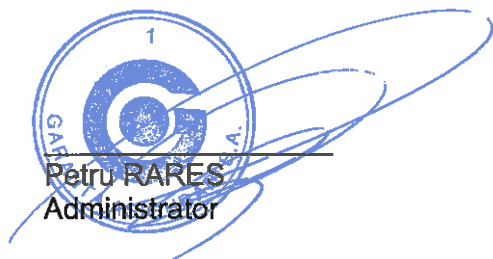
GARANTA ASIGURARI S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Situatia Fluxurilor de Trezorerie		la:	
Denumirea elementului	Nr.rd	31/12/2019	31/12/2020
A	B	1	2
Descreșterea/(Cresterea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie (rd.21+rd.27+rd.31)	32	(7.788.038)	415.579
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul perioadei	33	10.021.064	2.233.026
Trezorerie și echivalente de trezorerie la finele perioadei (rd.32+rd.33)	34	2.233.026	2.648.605

* Societatea a decis ca depozitele cu scadență inițială mai mică sau egală cu 3 luni să fie considerate în cadrul numerarului și al echivalentelor de numerar, având în vedere faptul că acestea sunt constituite în principal pentru a asigura necesarul de fluxuri de trezorerie generat de operațiunile curente ale Societății.

Depozite cu scadență inițială mai mică sau egală cu 3 luni		-	1.500.000
Casa și conturi la bănci		2.233.026	1.148.605
Trezorerie și echivalente de trezorerie la finele perioadei	34	2.233.026	2.648.605

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 29.04.2021.


Petru RARES
 Administrator


Claudiu-Felix DOBOS
 Director economic

GARANTA ASIGURARI S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar 2019
		Total. din care:	Prin transfer	Total. din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	28.144.875					28.144.875
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	7.347.831	1.925.575	-			9.273.406
Rezerve legale	2.968.387					2.968.387
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	22.611.981			481.060	481.060	22.130.921
Acțiuni proprii						
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	6.472.742	1.813.340	1.813.340			8.286.082
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29						
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene	1.096.227					1.096.227
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
Rezultatul exercitiului financiar	2.294.399	6.698.367	-	2.294.399	2.294.399	6.698.367
Repartizarea profitului						
Total capitaluri proprii	53.402.160	(6.586.132)	(1.813.340)	(1.813.340)	(1.813.340)	48.629.367

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 29.04.2021.

Petru RARES
Administrator

Claudiu-Felix DOBOS
Director economic

Notele de la pagina 16 la 48 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

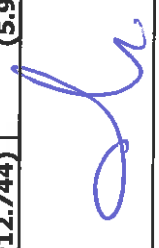
GARANTA ASIGURARI S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar 2020
		Total. din care:	Prin transfer	Total. din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	28.144.875					28.144.875
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	9.273.406	1.377.073				10.650.479
Rezerve legale	2.968.387					2.968.387
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	22.130.921			785.623	785.623	21.345.298
Actiuni proprii						
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	8.286.082	5.912.744	5.912.744			14.198.82
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29						
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene	1.096.227					1.096.227
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
Rezultatul exercitiului financiar	6.698.367	7.507.469		6.698.367	6.698.367	7.507.469
Repartizarea profitului						
Total capitaluri proprii	48.629.367	(12.043.140)	(5.912.744)	(5.912.744)	(5.912.744)	42.498.971

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 29.04.2021.


Petru RARES
Administrator


Claudiu-Felix DOBOS
Director economic

Notele de la pagina 16 la 48 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. NATURA ACTIVITĂȚII

Garanta Asigurari S.A. ("Societatea") funcționează în România din 6 octombrie 1997, în conformitate cu Legea nr. 237/2015 și este autorizată să efectueze activități de asigurare-reasigurare.

Societatea își desfășoară activitatea prin sediul central situat în București, Bd. Ion Mihalache 19-21 și prin alte 18 reprezentante. Actionarul principal al Societății este societatea de asigurare The ETHNIKI Hellenic General Insurance Company, membră a grupului National Bank of Greece (Banca Națională a Greciei).

Societatea practică următoarele tipuri de asigurări: asigurări de viață, asigurări de proprietate, asigurări auto, asigurări de persoane, altele decât viață, asigurări de răspundere civilă, asigurări de credite și garanții, asigurări de transport și altele, majoritatea fiind asigurări generale.

Toate formele de asigurare practicate de Societate sunt reasurate la societăți de prim rang: Mapfre Re, Korean Re, Scor Global, Polish Re, VIG Re, Swiss Re, Axa, The Ethniki, Gen Re.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare sunt întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, cu prevederile Normei nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările și completările ulterioare, cu prevederile Normei nr. 38/2015 privind rezervele tehnice constituite pentru activitatea de asigurare în scopul întocmirii situațiilor financiare anuale și registrul special de evidență a activelor care le acoperă, modul de calcul al acestora și cu prevederile Normei nr. 9/2020 privind încheierea exercițiului financiar 2020 pentru societățile din domeniul asigurărilor, emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Moneda de prezentare și funcțională

Aceste situații financiare sunt prezentate în moneda leul românesc („RON” sau „leu”), care este și moneda funcțională a Societății. Leul românesc nu este convertibil încă în afara teritoriului României.

Bazele contabilizării

Societatea își întocmește situațiile contabile în lei, în conformitate cu legea românească, iar conturile statutare anuale sunt întocmite în conformitate cu legea contabilității din România.

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

Societatea a înregistrat pierderi începând cu anul 2016, rezultatul anului financiar curent fiind o pierdere de 7.507.469 RON (2019: pierdere de 6.683.978 RON).

Rezultatele financiare ale societății au fost influențate negativ de evenimente precum pandemia COVID-19, care a produs efecte negative în multe sectoare economice, astfel ca în decursul anului 2020, Societatea a înregistrat o încetinire a operațiunilor. În ceea ce privește subscrierea, liniile de activitate afectate din prisma apariției pandemiei pentru anul 2020 au fost în principal în legătura cu asigurările Casco și cele de călătorie.

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Pentru asigurarile Casco din cauza efectelor economice ale pandemiei, mai multe zone economice au fost afectate și acest lucru a dus la reducerea afacerii existente: leasing (în principal cel operational), turism (multe vehicule implicate nu au fost utilizate și, prin urmare, nu mai sunt asigurate), transport (în special în timpul închiderii frontierelor transportul internațional a scăzut mult, astfel încât multe camioane și / sau remorci nu mai erau asigurate). Asigurarile de călătorie au fost cele mai afectate din punct de vedere procentual, acestea cunoscând o scădere de aproximativ 67%, călătoriile pe parcursul anului 2020 prăbușindu-se din cauza restricțiilor la nivel global. Pentru asigurarile de bunuri, precum și pentru alte linii de afaceri din asigurarile generale (CMR, CARGO, Raspunderi, PA) nu există pierderi observabile, însă potențialul de creștere a fost afectat de situația economică generală. În cazul asigurarilor de viață, impactul pandemiei a fost minor, deoarece portofoliul existent se bazează pe polite de grup prin canalul bancassurance.

În ceea ce privește impactul pandemiei asupra daunelor, evoluția daunelor a avut trend pozitiv ca urmare a situației pandemice, în principal pentru Casco, unde, din cauza restricțiilor de trafic, frecvența daunelor a scăzut, astfel că rata daunei înregistrată la sfârșitul anului 2020 a fost cu aproximativ 30% mai bună decât aceeași perioadă a anului 2019. În ceea ce privește asigurarile de călătorie, dosarele de dauna înregistrate în acest segment au fost cedate în proporție de 90% în reasigurare, conform tratatelor în vigoare. Pentru asigurarile de viață estimările inițiale ale Societății efectuate pentru asigurarile de viață privind impactul pandemiei au fost de aproximativ 180.000 de euro, însă s-au dovedit conservatoare, întrucât până la data raportului au fost plătite: la 2020 un dosar de viață pentru deces din cauza infectării cu SARS-COV2 în valoare de aproximativ 57.000 EUR, un dosar plătit în perioada ianuarie-martie 2021 în valoare de aproximativ 1.200 EUR, în rezervă de dauna existând la data raportului 3 dosare de dauna privind apariția riscului de deces din cauza infectării cu SARS-COV2 în valoare totală de aproximativ 8.000 EUR.

Deși Societatea a înregistrat pierdere în ultimii ani, și nivelul fondurilor proprii a fost negativ afectat, Societatea se așteaptă să-și desfășoare activitatea în următorii ani, conform principiului continuității activității, având un grad de capitalizare semnificativ peste cerința de reglementare. Mai mult, conducerea Societății monitorizează permanent gradul de adecvare a capitalului în conformitate cu cadrul de reglementare Solvabilitate II și ia măsurile adecvate pentru menținerea unui nivel suficient al capitalului și pentru îndeplinirea cerințelor de reglementare privind adecvarea capitalului.

La 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2020, fondurile eligibile ale Societății depășesc nevoia de capital de solvabilitate, rata acoperire a SCR pentru 2020 fiind de 213,20% (2019: 221,72%) și nivelul cerinței minime de capital, rata de acoperire a MCR pentru 2020 fiind de 185,54% (2019: 202,52%). Astfel, conducerea Societății estimează că și în următorii ani cerințele de solvabilitate vor continua să fie îndeplinite de către Societate.

Consiliul de administrație, luând în considerare atât strategia Societății pentru anii următori cât și guvernanta privind adecvarea poziției de capital a Societății, consideră că situațiile financiare prezente pot fi întocmite pe baza principiului continuității activității.

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu prevederile Normei nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările și completările ulterioare, emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu Norma ASF nr. 41/2015 aplicabilă pe teritoriul României.

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Acestea sunt situațiile financiare anuale proprii ale S.C. Garanta Asigurari S.A. ("Societatea") și nu fac nicio referire la situațiile financiare consolidate.

Informațiile privind entitatea care întocmește situațiile anuale consolidate ale celui mai mare grup din care face parte Societatea sunt:

- National Bank of Greece S.A. (NBG)
- 86. Eolou St., 102 32 Athens, Greece; tel. +30 210 48 48 484; <https://www.nbg.gr/en>
- situații financiare consolidate:
<https://www.nbg.gr/english/the-group/investor-relations/financial-information/annual-interim-financial-statements>

Informațiile privind entitatea care întocmește situațiile anuale consolidate ale celui mai mic grup din care face parte Societatea sunt:

- The ETHNIKI Hellenic General Insurance Company S.A. (Ethniki)
- 103–105 Syngrou Ave., 117 45 Athens, Greece; tel. +30 201 90 99 000;
<http://www.ethniki-asfalistiki.gr>
- situații financiare consolidate:
<https://www.ethniki-asfalistiki.gr/default2.aspx?page=financials>

Prezentele situații financiare anuale se referă la o perioadă de 12 luni, începând cu 01 ianuarie 2020 și până la 31 decembrie 2020 inclusiv.

Următoarele politici contabile specifice au fost aplicate de Societate:

Imobilizări

(i) Imobilizari corporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost, minus amortizarea cumulată, cu excepția terenurilor și clădirilor care sunt înregistrate la valoarea reevaluată.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate în condițiile în care acestea prelungească durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Imobilizările corporale care sunt casate, retrase din funcțiune sau vândute sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o astfel de operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere.

Terenurile sunt reevaluate, fiind exprimate la valoarea justă, diferența de reevaluare fiind determinată în funcție de valoarea lor rămasă la data reevaluării și valoarea justă la data raportării. Clădirile sunt reevaluate, fiind exprimate la valoarea justă, diferența din reevaluare fiind determinată în funcție de valoarea lor rămasă la data reevaluării minus amortizarea cumulată și valoarea justă la data raportării. Diferențele din reevaluare sunt înregistrate în creditul contului de rezerve din reevaluare în capitalurile proprii. Majorarea constatată din reevaluare trebuie recunoscută ca venit în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscută anterior ca o cheltuială. În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca rezultat al unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută ca o cheltuială, în măsura în care aceasta depășește valoarea înregistrată anterior ca surplus de reevaluare.

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

(ii) Amortizarea

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate prin metoda lineară, pe baza duratelor de viață utilă estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în așa fel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată pe durata de funcționare considerată.

Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	15 - 50
Instalații și echipamente	3 - 40
Vehicule	5
Echipamente de birou	5 - 10
Imobilizări necorporale	3

(iii) Imobilizări necorporale

Un activ necorporal trebuie recunoscut dacă și numai dacă se estimează că beneficiile economice viitoare care sunt atribuibile activului vor fi obținute de către Societate și costul activului poate fi evaluat în mod fidel.

a) Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție. Brevetele, licențele, mărcile comerciale și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă între 3 și 5 ani.

b) Avansuri și alte imobilizări necorporale

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale ale Societății.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(iv) Imobilizări financiare

Plasamente

Plasamentele includ plasamentele pe termen lung efectuate de societăți în terenuri, construcții și imobilizări financiare, cât și a celor pe termen scurt.

Plasamentele în imobilizări financiare cuprind titlurile de participare, interesele de participare, titluri puse în echivalență, alte titluri și creanțele imobilizate.

Titlurile de participare reprezintă drepturile sub formă de acțiuni și alte titluri cu venit variabil deținute de o Societate în capitalul altor societăți comerciale, a căror deținere pe o perioadă îndelungată este considerată utilă acesteia. Interesele de participare reprezintă drepturi deținute în capitalul altei societăți comerciale.

Categoriile de active reprezentând plasamente, creanțe aferente primelor brute subscrise, terenuri și construcții, disponibilități și alte active corporale trebuie să acopere rezervele tehnice nete de reasigurare.

Plasamentele financiare, la data intrării în Societate, se evaluează la costul de achiziție.

Societatea evaluează plasamentele financiare la cost de achiziție pentru titlurile de participare reprezentând acțiuni și la cost amortizat pentru titlurile de stat. Depozitele la instituțiile financiare sunt evaluate la valoarea lor nominală.

a) Plasamente financiare evaluate la cost de achiziție

În cazul valorilor mobiliare pe termen scurt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, costul de achiziție nu include costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției lor, aceste costuri fiind înregistrate în conturile de cheltuieli corespunzătoare.

În cazul valorilor mobiliare pe termen scurt care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, precum și al valorilor mobiliare pe termen lung, costul de achiziție include și costurile direct atribuibile achiziției lor (de exemplu, costuri legate de onorarii plătite avocaților, evaluatorilor).

b) Plasamente financiare evaluate folosind metoda costului amortizat

Plasamentele în imobilizări financiare se evaluează inițial la costul de achiziție. Ulterior, plasamentele se prezintă în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare, iar creanțele atașate sunt înregistrate ca venituri din imobilizări financiare.

Creanțele atașate reprezintă recunoașterea dobânzii aferente perioadei de la data efectuării plasamentului și până la data bilanțului, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada mai sus menționată, cât și a sumei rezultate din alocarea diferenței dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadență și prețul net de achiziție.

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Creanțe

Creanțele din asigurări sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit provizioane pentru creanțe incerte. Pentru clienții incerti s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil. Creanțele sunt prezentate în bilanț net de provizioanele constituite.

Creanțele recuperabile (regresele) din sumele plătite ca depăgubiri din asigurări sunt evaluate la valoarea estimată a fi recuperată de la terții responsabili. Aceste creanțe sunt prezentate în bilanț la valoarea certă recuperabilă (adica mai puțin provizioanele constituite pentru nerecuperare).

Alte creanțe (provenite din alte operațiuni comerciale ca: închirieri de bunuri, instrumentare dosare de daune Carte Verde) sunt evaluate la valoarea lor nominală, acestea fiind sigure la realizare.

Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și elementele asimilate numerarului includ disponibilitățile lichide și alte valori echivalente reprezentate de conturile curente la bănci, sume în curs de decontare, numerarul în casierie, avansuri de trezorerie și alte valori aflate în casă. Pe lângă acestea, în cadrul fluxurilor de trezorerie prin **Trezorerie și echivalente de trezorerie** se înțeleg și depozitele de la bănci cu scadența inițială până la 3 luni, inclusiv.

Rezerve tehnice

Rezervele tehnice trebuie să aibă, la orice moment, o valoare suficientă pentru a permite Societății să onoreze, în măsura a ceea ce este rezonabil previzibil, angajamentele ce rezultă din contractele de asigurare. Rezervele tehnice sunt calculate pe baza normelor specifice emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Rezerva de prime

Rezerva de prime este calculată separat pentru fiecare contract de asigurare. Se calculează lunar, prin însumarea cotelor părți din primele brute subscrise aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare astfel încât diferența dintre volumul primelor brute subscrise și această rezervă să reflecte primele brute alocate părții din riscurile expirate la data calculării.

Rezerva pentru riscuri neexpirate

Rezerva pentru riscuri neexpirate este calculată pe baza daunelor și a cheltuielilor de administrare susceptibile a se produce după terminarea exercițiului, pentru contractele încheiate înainte de această dată, în măsura în care valoarea lor estimată depășește rezerva de prime și primele exigibile care decurg din contractele respective.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Rezerva matematică

Rezerva matematică este calculată separat pentru fiecare contract de asigurare. Totuși, cu autorizarea prealabilă a autorității de supraveghere se pot utiliza metode statistice sau matematice atunci când se estimează că rezultatul obținut va avea aproximativ aceeași valoare ca cea rezultată din calculele individuale. Calculul se face anual de către un actuar sau de către orice altă persoană, expert în materie, pe baza metodelor actuariale recunoscute.

Rezerva de daune

Rezerva de daune este constituită separat pentru fiecare daună până la concurența sumei previzibile a daunelor ce vor fi plătite în viitor. Totuși, cu autorizarea prealabilă a autorității de supraveghere se pot utiliza metode statistice, ținând cont de natura riscurilor, astfel încât rezerva constituită să fie suficientă.

Această rezervă ține cont, de asemenea, de daunele survenite dar nedecarate la data încheierii bilanțului; pentru calculul acestei rezerve se ține cont de experiența trecutului în ceea ce privește numărul și valoarea daunelor declarate după încheierea bilanțului; în calculul rezervei se ține seama de cheltuielile de lichidare a daunelor, indiferent care este originea lor.

Atunci când indemnizațiile cu titlu de daună trebuie să fie plătite sub formă de anuități, valoarea rezervei constituite cu acest scop se calculează pe baza metodelor actuariale recunoscute.

Orice scădere sau orice scont implicit, care rezultă din evaluarea rezervelor de daune de reglementat la o valoare actuală inferioară sumei previzibile din reglementarea care se va efectua ulterior sau care se va efectua altfel, sunt interzise.

Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri

Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri se constituie pentru contractele de asigurări la care se prevăd reduceri de primă și/sau restituiri de primă, în cazul participării asiguraților sau contractanților la profitul asiguratorilor.

Pentru asigurările generale rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri se calculează pentru acele contracte în care se prevede în mod expres acordarea unor bonusuri și/sau returnuri de prime conform clauzelor contractuale aplicabile fiecărui tip de asigurare.

Pentru asigurările de viață rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri se calculează pentru acele contracte în care se prevede dreptul asiguratului de a participa la beneficiile obținute din fructificarea rezervei matematice, conform obligațiilor asumate. De asemenea, rezerva de beneficii și risturnuri se constituie pentru contractele de asigurări de viață la care se prevăd reduceri de primă și/sau restituiri de primă, în cazul participării asiguraților sau contractanților la profitul asiguratorilor.

Societatea calculează rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri, conform clauzelor contractuale aplicabile contractelor în vigoare:

- la asigurările generale: pentru clasa de asigurări de accidente de persoane (clasa B1) și asigurări de credite (clasa B14)
- la asigurările de viață: pentru clasa A1.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Contribuții pentru salariați

Societatea nu are alte obligații, conform legislației românești în vigoare, cu privire la viitoarele pensii sau alte costuri ale forței de muncă.

Societatea plătește pentru salariații proprii și asimilați contribuții la pensii facultative, în limita a 400 Euro pe persoană și an. Aceste contribuții sunt asimilate beneficiilor salariale și sunt contabilizate în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile. Este calculat folosindu-se rata impozitului pe profit care era în vigoare la data bilanțului. Pentru anul 2020, precum și pentru anul 2019, rata impozitului pe profit, în conformitate cu prevederile Codului Fiscal, a fost de 16%.

Conform prevederilor Codului Fiscal, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculației impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă cea mai adecvată. Diferențele rezultate în urma ajustărilor necesare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

- a) o entitate are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;
- b) este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația respectivă; și
- c) poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă aceste condiții nu sunt îndeplinite, nu este recunoscut un provizion în situațiile financiare.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Provizioane pentru deprecierea valorii activelor

Valoarea contabilă a activelor Societății este revizuită la fiecare dată a întocmirii bilanțului contabil, pentru a determina dacă există indicatori de depreciere. În situația în care astfel de indicatori există, este estimată valoarea recuperabilă a activelor Societății. Un provizion pentru depreciere este înregistrat în situația în care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia. Provizionul pentru depreciere este recunoscut în contul de profit și pierdere.

Provizionul pentru depreciere poate fi reluat dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unui provizion pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de depreciere și fără a lua în calcul provizionul.

Venituri din prime brute subscrise

Primele brute subscrise includ valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente contractelor de asigurare. Pentru contractele încheiate în devize, primele brute subscrise sunt evidențiate în lei la cursul de schimb istoric din data subscrierii.

Pentru contractele de asigurare cu durata mai mică sau egală cu un an, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente contractului de asigurare.

Pentru contractele de asigurare cu durata mai mare de un an, prima brută subscrisă se va stabili astfel:

- a) pentru contractele la care se încasează primă unică, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primei brute unice, aferentă contractului de asigurare;
- b) pentru contractele la care prima de asigurare datorată de asigurat se încasează în rate, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente unui an calendaristic (12 luni consecutive) din cadrul contractului de asigurare;

Primele de asigurare anulate reprezintă primele de asigurare brute subscrise, anulate ca urmare a încetării valabilității unui contract de asigurare înaintea termenului de expirare a acestuia și returnări de prima aferente participării la beneficii.

Operațiuni de reasigurare

Tranzacțiile și soldurile aferente contractelor de reasigurare sunt evidențiate în situațiile financiare în conformitate cu prevederile contractelor de reasigurare și cu cerințele Normei ASF nr. 41/2015.

Primele cedate în reasigurare și sumele aferente daunelor plătite cedate în reasigurare, precum și rezervele de primă cedate și rezervele de daune cedate se înregistrează distinct pe baza contabilității de angajament.

Comisioanele aferente primelor cedate în reasigurare reprezintă venituri înregistrate distinct conform contractelor de reasigurare și reglementărilor contabile în vigoare.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Comisioane către agenții și brokerii de asigurare

Comisiunile către agenții și brokerii de asigurare pentru activitatea de asigurare directă sunt generate și înregistrate în contabilitate în momentul încheierii poliței de asigurare cu persoana asigurată. Plata comisiunelor are loc după validarea poliței și încasarea primei de asigurare de la asigurat.

Comisiunile sunt înregistrate în contul de profit și pierdere conform principiului contabilității de angajamente și sunt recunoscute la momentul subscrierii polițelor de asigurare, având ca bază de calcul primele brute subscrise.

Venituri din plasamente

Veniturile din plasamente cuprind venituri din titluri și obligațiuni de stat și venituri din dobânzi.

Veniturile cu dobânzile sunt recunoscute în contul de rezultate pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobânzi, din momentul apariției lor. Veniturile din dobânzi includ și venituri generate de eşalonarea discountului pentru activele achiziționate la o valoare mai mică decât suma de încasat la scadență, precum și de eşalonarea primelor aferente activelor contractate la o valoare mai mare decât valoarea rambursabilă la scadență.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Cheltuieli de administrare

Cheltuielile de administrare cuprind în special cheltuielile pentru încasarea primelor, de administrare a portofoliului, cheltuielile de gestionare a participărilor la beneficii și risturnuri precum și cheltuielile de reasigurare cedate. Ele cuprind de regulă cheltuielile de personal și cele cu amortizarea imobilizărilor corporale, în măsura în care acestea nu trebuie contabilizate în cheltuieli de achiziție, cheltuieli cu daunele sau cu plasamentele.

Cheltuielile de administrare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.

Cheltuieli de achiziție

Cheltuielile de achiziție reprezintă cheltuielile ocazionate de încheierea contractelor de asigurare, respectiv cheltuieli direct atribuibile (comisioane de achiziție) și cheltuieli indirect atribuibile (cheltuieli de publicitate) efectuate în cursul exercițiului financiar.

Cheltuielile de achiziție sunt înregistrate în contul de profit și pierdere conform principiului contabilității de angajamente și sunt recunoscute la momentul subscrierii polițelor de asigurare, având ca bază de calcul primele brute subscrise.

Cheltuielile de achiziție reportate reprezintă cheltuieli efectuate în cursul exercițiului financiar curent, dar care sunt aferente unui exercițiu financiar ulterior și sunt calculate, în principiu, ca acea proporție a costurilor de achiziție care corespund rezervei de primă aferentă primelor brute subscrise.

Societatea include în cheltuielile de achiziție reportate cheltuielile directe care intervin în procesul de achiziție.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Cheltuieli cu daunele plătite

Cheltuielile cu daunele cuprind sumele plătite aferente exercițiului financiar, majorate cu rezerva de daune și diminuate cu rezerva de daune aferentă exercițiului financiar anterior. Aceste sume cuprind anuitățile, răscumpărările, intrările și ieșirile aferente rezervei de daune în favoarea și provenind de la societățile cedente și de la societățile care acceptă în reasigurare, cheltuielile externe și interne de administrare a daunelor și cheltuielile pentru daune apărute dar nedeclarate. Sumele recuperabile rezultate în urma acțiunilor de recuperare sau de subrogare trebuie scăzute.

Tranzacții în valută

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb valutar în vigoare la data bilanțului contabil. Cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, la 31 decembrie 2020 a fost de 3,9660 lei pentru 1 USD, respectiv 4,8694 pentru 1 EURO (31 decembrie 2019 a fost de 4,2608 lei pentru 1 USD respectiv 4,7793 pentru 1 EURO).

Toate diferențele rezultate la decontarea și conversia sumelor în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul în care s-au efectuat. Pierderile nerealizate din diferențe de curs valutar sunt înregistrate în contul de profit și pierdere ale anului în curs. Câștigul sau pierderea nerealizate din diferențe de curs valutar referitoare la împrumuturi pe termen lung acordate în valută sunt raportate direct în contul de profit și pierdere al anului în curs.

Capital social și rezerva legală

Capitalul social este egal cu valoarea nominală a acțiunilor sau părților sociale, respectiv cu valoarea aportului de capital, a primelor și rezervelor încorporate sau a altor operațiuni care duc la modificarea acestuia.

Capitalul subscris și vărsat se înregistrează distinct în contabilitate, pe baza actelor de constituire a Societății și a documentelor justificative privind vărsămintele de capital.

Rezerva legală este stabilită în concordanță cu legislația în vigoare prin alocarea a maximum 5% din profitul brut înainte de impozitare, până când fondul de rezervă atinge 20% din capitalul social integral vărsat. Această rezervă nu poate fi repartizată acționarilor.

Dividende de plată

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Corectarea erorilor contabile

Corectarea erorilor contabile constatate în contabilitate, dacă au un impact semnificativ, se efectuează pe seama rezultatului reportat. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni cuprinse în situațiile financiare ale Societății, asociate uneia sau mai multor perioade anterioare. Astfel de erori includ greșeli de estimare, de calcul, de aplicare a politicilor contabile, de interpretare a unui document sau situații.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Norma ASF 41/2015 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

Societatea utilizează, în cursul unui an calendaristic și estimări lunare pentru a reflecta veniturile obținute și costurile serviciilor de care a beneficiat într-o anumită lună, atunci când documentele justificative finale nu au fost primite până la închiderea bilanței conform calendarului stabilit și agreeat de către conducerea Societății. Aceste estimări au la bază documente aprobate de către departamentele operaționale sau documente proforme primite de la parteneri și respectă principiile contabile de recunoaștere a creanțelor/datoriilor.

Părțile legate

O parte legată este o persoană sau o entitate care este legată entității care întocmește situații financiare, denumită entitate raportoare.

Persoanele sau entitățile sunt considerate a fi părți legate entității raportoare atunci când una dintre părți, prin titlu de proprietate, drepturi contractuale, legături de familie sau asimilate, are posibilitatea de a controla direct sau indirect cealaltă parte. Părțile legate includ societățile grupului, societățile asociate, persoanele-cheie (directorii și membrii Consiliului de Administrație ai entității raportoare sau ai societății-mamă a entității raportoare) precum și membrii apropiați ai familiilor acestor persoane.

Evenimente ulterioare bilanțului

Efectul evenimentelor ulterioare datei bilanțului, care furnizează informații suplimentare în legătură cu poziția financiară a Societății și care necesită ajustări sunt reflectate în bilanț și în contul de profit și pierdere, după caz. Evenimentele semnificative care nu necesită ajustări sunt evidențiate în notele la situațiile financiare.

Comparative

Sumele comparative pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, se referă la poziția financiară, performanța financiară și la fluxurile de trezorerie aferente Societății pentru exercițiul financiar încheiat la această dată.

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări corporale

COST	Sold la		Diferente			Sold la
	31.12.2019	Creșteri	din	Reduceri	Transferuri	31.12.2020
			Reevaluări			
			*			
Terenuri	3.467.860	-	23.500	-	-	3.491.36
Construcții	13.158.369	-	906.794	-	805.985	14.871.17
Imobilizări corporale în curs	1.258.481	63.036	-	-	(805.985)	515.53
Echipamente tehnologice	844.796	99.462	-	(22.517)	-	921.74
Mijloace de transport	1.611.257	367.212	-	(159.204)	-	1.819.26
Alte mijloace fixe	861.176	4.166	-	-	-	865.34
Total	21.201.939	533.876	930.294	(181.721)	-	22.484.38
AMORTIZARE	Sold la	Amortizarea	Diferente	Amortizarea		Sold la
	31.12.2019	înregistrată	din	aferentă		31.12.2020
		în cursul	reevaluări	imobilizărilor		
		exercitiului		scoase din		
				evidență		
Terenuri	-	-	-	-	-	-
Construcții	-	402.815	(402.815)	-	-	-
Echipamente tehnologice	793.063	36.348	-	(22.516)	-	806.89
Mijloace de transport	958.976	257.116	-	(130.951)	-	1.085.14
Alte mijloace fixe	710.699	32.004	-	-	-	742.70
Total	2.462.738	728.283	(402.815)	(153.467)	-	2.634.73
VALOARE NETA	Sold la					Sold la
CONTABILA	31.12.2019					31.12.2020
Terenuri și construcții	16.626.229					18.362.50
Imobilizări corporale în curs	1.258.481					515.53
Alte imobilizări corporale	854.491					971.60
Total	18.739.201					19.849.64

*inclusiv eliminare amortizare pentru anul curent în valoare de 402.815 lei

La sfârșitul anului 2020, Societatea are imobilizări corporale în curs de execuție aferente echipamentelor IT în valoare de 515.533 lei, la 2019 acestea erau în suma de 1.258.481 lei, din care suma de 515.533 lei aferentă echipamentelor IT și 742.948 lei aferentă modernizării construcțiilor.

Reevaluarea anuală a proprietăților Societății (clădiri și terenuri) de către Quest Partners SRL, în calitate de evaluator autorizat, face parte din politica curentă a Societății.

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Prin raportul de evaluare s-a stabilit valoarea justă a proprietăților la data de 31.12.2020 astfel: proprietate sediu central 3.046.000 EUR, din care valoarea terenului 509.000 EUR, proprietate Coralilor 356.000 EUR, din care valoarea terenului 154.000 EUR, proprietate Bihor 97.000 EUR, din care valoarea terenului 54.000 EUR și apartament Porumbarilor 272.000 EUR. Analiza comparativă a valorii ramase a terenurilor și clădirilor, respectiv a valorii reevaluate este prezentată în tabelul următor:

Active imobiliare	Mod de utilizare / Activitate	Valoarea la achiziție	Valoarea netă contabilă	RON	
				Valoarea netă contabilă înainte de reevaluare, inclusiv amenajări	Valoarea amortizabilă după reevaluare
				Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Teren aferent clădire birouri	uz propriu	675.024	2.475.677	2.475.677	2.478.525
Teren aferent vila Coralilor	Închiriere	426.231	759.909	759.909	749.888
Teren Bihor	uz propriu	406.813	232.274	232.274	262.948
Clădire birouri	uz propriu	5.930.731	10.734.308	10.993.967	12.353.668
Clădire Bihor	uz propriu	240.391	196.907	236.380	209.384
Vila Coralilor	Închiriere	1.347.699	888.950	1.031.261	983.618
Apartament Porumbarilor	Închiriere	646.605	1.338.204	1.299.931	1.324.476
Total		9.673.494	16.626.229	17.029.399	18.362.507

b) Imobilizări necorporale

COST	Sold la 31.12.2019	Creșteri / transferuri	Reduceri / transferuri	Sold la 31.12.2020
Alte imobilizări necorporale	2.749.035	456.400	92.549	3.112.886
Total	2.749.035	456.400	92.549	3.112.886
AMORTIZARE	Sold la 31.12.2019	Amortizarea înregistrată în cursul exercitiului	Amortizarea aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Sold la 31.12.2020
Alte imobilizări necorporale	803.440	217.972	-	1.021.412
Total	803.440	217.972	-	1.021.412
VALOARE NETA CONTABILA	Sold la 31.12.2019			Sold la 31.12.2020
Total	1.945.595			2.091.474

La sfârșitul anului 2020, Societatea are în „Alte imobilizări necorporale” și investiții în curs de finalizat în perioade următoare în sumă de 1.820.993 lei, aferentă implementării noului sistem informatic. În cursul anului 2020, Societatea a transferat suma de 92.549 lei din imobilizări necorporale în curs în imobilizări corporale aferente software RBS Modelling.

c) Imobilizări financiare

ACȚIUNI NECOTATE (RON)	Sold la 31.12.2019	Sold*) la 31.12.2020	Nr. Acțiuni 31.12.2020	Stoc**) la Valoare de piață
Asirom	31.539	31.539	315.391	47.309
Total	31.539	31.539	315.391	47.309

*) Valoarea în soldul a acțiunilor la 31.12.2020 reprezintă costul de achiziție al acestora.

**) Valoarea de piață este conform ultimei listări BVB-RASDAQ din data de 02.06.2009.

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

DEPOZITE BANCARE	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
First Bank	11.860.592	500.000
Banca Romaneasca	4.012.811	2.848.440
Alpha Romania Bank	5.461.028	1.217.350
Libra Bank	2.076.500	2.110.762
Banca Transilvania	2.520.000	-
Vista Bank	2.463.930	5.371.640
Dobanzi aferente depozitelor	254.011	106.873
Total	28.648.872	12.155.065

Depozitele la instituțiile de credit sunt prezentate pe maturități după cum urmează:

	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Depozite până în 3 luni, inclusiv	-	1.500.000
Depozite între 3 luni și 1 an, inclusiv	25.005.211	9.548.192
Depozite între 1 an și 2 ani, inclusiv	3.389.650	1.000.000
Total depozite (fără dobânzi)	28.394.861	12.048.192

TITLURI	ISIN	Sold la 31.12.2020	Nr titluri	Valoare de piață
LA MATURITATE (Alte plasamente în imobilizări financiare)				
Titluri de stat	RO1323DBN018	3.029.411	300	3.213.594
Titluri de stat	RO1425DBN029	1.284.610	246	1.331.463
Titluri de stat	XS1892141620	8.118.131	1.700	9.321.585
Titluri de stat	XS1312891549	2.452.418	500	2.699.583
Titluri de stat	RO1227DBN011	22.312.842	1.990	23.324.452
Titluri de stat	XS1768067297	4.851.301	994	5.295.549
Titluri de stat	XS1420357318	6.397.761	1291	7.058.427
Dobânda aferentă titlurilor de stat		1.089.878		1.089.878
Alte plasamente – garanții		1.121.136		
Total		50.657.488		53.334.531

Societatea deține o scrisoare de garanție bancară în valoare de 200.000 Euro, emisă de Banca Transilvania în favoarea Biroului Asiguratorilor Auto din România la care Societatea este afiliată ca intermediar în soluționarea dosarelor de dauna de tip „Carte Verde”. Scrisoarea de garanție bancară menționată anterior este garantată cu un depozit bancar prezentat la poziția „alte plasamente în imobilizări financiare”.

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

d) Cota din venitul net al plasamentelor transferată în contul tehnic al asigurărilor generale

Venitul net al plasamentelor aferent investiției activelor activității de asigurări generale care se transferă din contul netehnic în contul tehnic al asigurărilor generale este calculat după cum urmează:

Cota din venitul net al plasamentelor transferată	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Contul Netehnic (rd.20)	1.518.919	1.334.268
Contul Tehnic al Asigurărilor Generale (rd.06)	1.518.919	1.334.268
- Venituri din plasamente AG	1.532.232	1.368.600
- Cheltuieli cu plasamentele AG	13.313	34.332

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

4. SITUAȚIA CREAȚELOR

SITUAȚIA CREAȚELOR	Termen de lichiditate:		Termen de lichiditate:	
	31.12.2019	Sub 1 an	31.12.2020	Sub 1 an
Creanțe din asigurare directă	12.148.158	12.148.158	12.750.203	12.750.203
asigurări de viață	1.671.643	1.671.643	1.557.295	1.557.295
asigurări generale	10.476.515	10.476.515	11.192.908	11.192.908
clasa 01	248.614	248.614	238.443	238.443
clasa 02	1.335	1.335	3.711	3.711
clasa 03	7.292.622	7.292.622	7.514.707	7.514.707
clasa 07	392.320	392.320	396.369	396.369
clasa 08	2.559.561	2.559.561	2.531.242	2.531.242
clasa 09	76.589	76.589	72.682	72.682
clasa 10	103.587	103.587	609.289	609.289
clasa 13	182.869	182.869	200.626	200.626
clasa 15	563	563	-	-
clasa 16	85.563	85.563	32.086	32.086
provizion clienți incerti				
AG	(467.107)	(467.107)	(406.247)	(406.247)
Creanțe cu intermediari în asigurări	-	-	-	-
Creanțe din coasigurare	56.582	56.582	73.815	73.815
asigurări viață	-	-	-	-
asigurări generale	56.582	56.582	73.815	73.815
clasa 08	52.028	52.028	68.869	68.869
Clasa 09	334	334	610	610
clasa 16	4.220	4.220	4.336	4.336
Creanțe cu reasigurătorii	9.448.727	9.448.727	9.258.762	9.258.762
asigurări de viață	19.741	19.741	98.800	98.800
The Ethniki	19.544	19.544	96.082	96.082
Score Global Life SE	-	-	2.519	2.519
Mapfre Re	197	197	199	199
asigurări generale	9.428.986	9.428.986	9.159.962	9.159.962
The Ethniki	-	-	-	-
Aon Benfield Greece S.A.	4.136	4.136	710	710
Scor Golbal P&C SE	3.060.474	3.060.474	2.775.900	2.775.900
Mapfre Re	2.698.062	2.698.062	2.775.999	2.775.999
Korean Re	2.254.387	2.254.387	2.313.345	2.313.345
Polish Re	901.725	901.725	925.319	925.319
Swiss Re	1	1	-	-
VIG Re	510.201	510.201	368.689	368.689
Alte creanțe – total. din care:	5.820.520	5.820.520	6.543.782	6.543.782
Decontări din operații în curs de clarificare	6.038	6.038	1.436	1.436
Debitori diverși*)	5.234.595	5.234.595	6.398.783	6.398.783
Creanțe cu personalul	125.669	125.669	23.609	23.609
Contribuții asupra salariilor	439.794	439.794	95.316	95.316
Alte impozite și taxe BS	-	-	1	1
Impozit pe profit	-	-	-	-
Taxa de funcționare și Fond de garantare	-	-	16	16
Alte taxe și impozite locale	-	-	-	-
Creanțe cu depozitarul BT Capital				
Partners	6.479	6.479	6.479	6.479
Alte creante	7.945	7.945	18.142	18.142
TOTAL	27.473.987	27.473.987	28.626.562	28.626.562

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

4. SITUAȚIA CREAMTELOR (CONTINUARE)

*) DEBITORI DIVERSI	31.12.2019	31.12.2020
din care:	5.234.595	6.398.783
Regrese de recuperat, nete de ajustari de depreciere (a)		
Furnizori	3.067.168	5.063.520
Debitori carte verde	233.635	92.279
(a) Regrese de recuperat, nete de ajustari de depreciere	1.933.792	1.242.984
31.12.2020		

Creanțe din regrese, inclusiv recuperari TVA	Sold creanțe la începutul exercițiului financiar	Creanțe preluate în cursul exercițiului financiar	Creanțe încasate în cursul exercițiului financiar direct de la debitor, din care:		Sold creanțe la sfârșitul exercițiului financiar
			Evidențe în conturi bilanțiere (461 Debitori Diverși)	Încasare pe seama conturilor de venituri (758 Alte venituri din exploatare)	
0	1	2	3	4	6=1+2-3-4
Auto (clasa 3) (a.1)	2.517.726	4.977.739	2.503.886	353.965	4.637.614
Cargo (clasa 7)	275.006	(106.488)	-	-	168.518
Bunuri (clasa 8)	654.600	63.816	70.096	-	648.320
Bunuri (clasa 9)	49.530	19.783	21.041	-	48.272
Total creanțe din regrese, inclusiv recuperari TVA	3.496.862	4.954.850	2.595.023	353.965	5.502.724
Ajustari de depreciere	(429.694)				(439.204)
Total	3.067.168				5.063.520

(a.1) Creanțe regrese Auto (clasa 3)

Creanțe regrese Auto (clasa 3)	Total	1-3 luni	3-12 luni	1-2 ani	2-3 ani	>5 ani
ADP	25.281			25.281		
ALLIANZ TIRIAC	48.786	48.786				
ASIROM	31.657	31.657				
ASOCIATIE PROPRIETARI	9.107					
ASTRA	38.283			9.107		
AVUS	30.253		30.253		38.283	
BAAR	13.049		13.049			
CARPATICA	57.366					
CITY INSURANCE	1.292.924				57.366	
EUROINS	2.228.431			1.292.924		
GENERALI	9.372	9.372		2.228.431		
GRAWE	30.916	30.916				
GROUPAMA	1.743	1.743				
MAI	2.684					
OMNIASIG	55.374			2.684		
PERSOANE FIZICE	424.165			55.374		
UNIQA	8.643	8.643		424.165		
VIG	8.883		8.883			
CV GROUPAMA UNGARIA	11.550	11.550				
WATFORD	63.269	63.269				
CAROM	179.462					
CNADNR	17.633			179.462		
SIGMA	14.735			17.633		
INTERFIDES	17.061			14.735		
CV GRECIA	13.077			17.061		
OZK	3.910		13.077			
TOTAL	4.637.614	205.936	69.172	4.266.857	95.649	

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

*) Pentru recuperarea creanțelor de la ASTRA și CARPATICA, Societatea s-a înscris la masa credală a celor 2 societăți aflate în proces de lichidare. Sumele au fost acceptate, iar recuperarea este certă, întrucât sumele până la concurența a 450.000 lei sunt plătite de către Fondul de Garantare a Asiguraților.

Pentru creanțele din regrese de daună, Societatea a constituit în anul 2020, un provizion de neîncasare în suma de 439.204 lei.

5. CHELTUIELI ÎN AVANS

CHELTUIELI ÎN AVANS	31.12.2019	Termen de lichiditate: Sub 1 an	31.12.2020	Termen de lichiditate: Sub 1 an
Cheltuieli achiziție reportate asigurări generale	2.756.717	2.756.717	3.629.686	3.629.686
Cheltuieli achiziție reportate asigurări de viață	29.059	29.059	73.685	73.685
Alte cheltuieli înregistrate în avans	149.117	149.117	128.339	128.339
TOTAL	2.934.893	2.934.893	3.831.710	3.831.710

6. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Conturi la bănci	2.175.753	1.123.716
Numerar în casă	31.235	4.693
Avansuri de trezorerie	4.627	2.012
Alte valori	21.413	18.186
Viramente interne	(2)	(2)
TOTAL	2.233.026	1.148.605

7. CAPITAL

Capital social

Capitalul social subscris și vărsat la încheierea exercițiului financiar 2020 este de 28.144.875 lei (2019: 28.144.875 lei). Capitalul social este vărsat în întregime.

La 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019 structura acționariatului este următoarea:

Acționari	31.12.2019			31.12.2020		
	Capital social deținut (RON)	Procent (%)	Nr. Acțiuni	Capital social deținut (RON)	Procent (%)	Nr. acțiuni
Ethniki	26.727.775	94.96498%	1.069.111	26.727.775	94.96498%	1.069.111
Jean Valvis	1.130.150	4.01547%	45.206	1.130.150	4.01547%	45.206
Radiocomunicatii SA	120.150	0.42690%	4.806	120.150	0.42690%	4.806
Telekom SA	97.300	0.34571%	3.892	97.300	0.34571%	3.892
Posta Romana SA	69.500	0.24694%	2.780	69.500	0.24694%	2.780
TOTAL	28.144.875	100.00%	1.125.795	28.144.875	100.00%	1.125.795

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. CAPITAL (CONTINUARE)

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2020. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 25 lei / acțiune.

Rezervele Societății

La 31 decembrie 2020, rezervele constituite ale Societății sunt:

Rezerve	Sold la 31.12.2019	Repartizat in an	Sold la 31.12.2020
Rezerve din reevaluare	9.273.406	1.377.073	10.650.479
Rezerve legale	2.968.387	-	2.968.387
Alte rezerve	22.130.921	(785.623)	21.345.298
TOTAL	34.372.714	591.450	34.964.164

Rezervele din reevaluare sunt impozabile numai dacă Societatea decide să le utilizeze pentru acoperirea pierderilor, să le distribuie către acționari, precum și în cazul lichidării Societății. Conducerea Societății nu intenționează să distribuie aceste rezerve. În cazul în care rezervele din reevaluare înregistrate ar fi distribuite, Societatea ar datora impozit în valoare de 16% din aceste rezerve.

În fiecare an cu profit se transferă la rezervele legale 5% din profitul înainte de impozitare, până când rezerva legală va ajunge la nivelul de 20% din capitalul social. Rezerva legală nu poate fi distribuită acționarilor.

Alte rezerve reprezintă sume repartizate din profiturile nete realizate în anii anteriori, lăsate la dispoziția Societății prin hotărârile Adunării Generale a Acționarilor. Societatea poate utiliza aceste rezerve în conformitate cu legislația românească.

PROPUNERI PENTRU REPARTIZAREA PROFITULUI SAU ACOPERIREA PIERDERII

	Sold la 31.12.2019 lei	Sold la 31.12.2020 lei
Profit de repartizat / (Pierdere de acoperit)	(6.698.367)	(7.507.469)
Repartizare profit la / (Acoperire pierdere din)		
rezerva legala	-	-
- alte rezerve de natura rezultatului reportat	(785.623)	9694.103)
- dividende brute distribuite actionarilor	-	-
rezultat reportat	(5.912.744)	(6.813.366)
Profit nerepartizat	-	-

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

8. SITUAȚIA DATORIILOR

	31.12.2019	Termen de exigibilitate		31.12.2020	Termen de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an		Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii din asigurare directă	-	-	-	772	772	-
asigurari generale	-	-	-	772	772	-
clasa 15	-	-	-	772	772	-
Datorii către reasigurători	764.206	764.206	-	465.479	465.479	-
asigurări de viață	42.228	42.228	-	10.491	10.491	-
The Ethniki	0	0	-	7.193	7.193	-
General Reinsurance AG	42.176	42.176	-	338	338	-
Scor Global Life SE	52	52	-	440	440	-
asigurări generale	721.978	721.978	-	454.990	454.990	-
The Ethniki	52.922	52.922	-	33.093	33.093	-
Mapfre Re	0	0	-	8.016	8.016	-
Omniasig SA	517.483	517.483	-	304.021	304.021	-
Willis Limited	142.279	142.279	-	108.810	108.810	-
Inter Partner Assistance	9.294	9.294	-	1.050	1.050	-
Alte datorii – total. din care:	4.031.190	4.031.190	-	4.662.173	4.662.173	-
Comisioane agenți	1.938.488	1.938.488	-	2.373.093	2.373.093	-
Decontări operații în curs de clarificare	216.453	216.453	-	240.661	240.661	-
Creditori diverși	665.674	665.674	-	627.565	627.565	-
Datorii cu personalul	415.930	415.930	-	626.111	626.111	-
Contribuții asupra salariilor	609.014	609.014	-	626.407	626.407	-
Impozit pe salarii	105.014	105.014	-	106.442	106.442	-
Alte taxe și impozite bugete locale	32.205	32.205	-	5.503	5.503	-
Taxa de funcționare și Fond garantare	48.412	48.412	-	56.391	56.391	-
Total datorii	4.795.396	4.795.396	-	5.128.424	5.128.424	-

Societatea nu are datorii care sa devină exigibile după o perioadă mai mare de 5 ani.

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Denumirea provizionului	31.12.2019	Transferuri		31.12.2020
	1	in cont	din cont	4=1+2-3
Provizion pentru obligații față de personal	74.775	518.561	554.605	38.731

Provizionul pentru obligații față de personal reflectă datorii al caror calcul final se poate face numai după încheierea exercițiului financiar curent și care devin exigibile în exercițiul financiar următor.

9. VENITURI IN AVANS

Veniturile înregistrate în avans la 31.12.2020, sunt reprezentate de: încasari de prime de asigurare pentru perioadele următoare, venituri din închidere tratate de reasigurare și comisioane neexigibile de la reasigurători. Componenta acestor sume se regaseste mai jos:

	31.12.2019	31.12.2020
Incasari prime pentru perioada urmatoare	387.253	584.600
Venituri din prime reasiguratori tratate	10.854.053	11.418.072
Comisioane neexigibile de la reasiguratori	2.440.298	3.408.249
TOTAL	13.294.351	15.410.921

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. VENITURI ȘI ELEMENTE TEHNICE

10.1 Prime

Prime câștigate	2019	2020
Asigurări bunuri	4.641.181	5.136.136
Asigurări casco	11.327.164	11.812.572
Asigurări de risc financiar	111.403	60.507
Asigurări cargo	186.536	204.288
Asigurări de răspundere civilă	314.555	528.804
Asigurări de accidente persoane	1.221.021	1.101.668
Altele	305	-
Total Asigurări Generale	17.802.165	18.843.975
Asigurări de Viață	6.352.784	6.393.326
Total general	24.154.94	25.237.301

Descriere	Prime brute subscrise	Prime cedate	2019		Prime câștigate
			Mișcarea în rezerva de prime	Mișcarea în rezerva de prime cedată	
Asigurări bunuri	16.438.949	11.521.170	729.288	452.690	4.641.181
Asigurări casco	19.878.606	7.951.442	1.000.000	400.000	11.327.164
Asigurări de risc financiar	107.020	-	(4.383)	-	111.403
Asigurări cargo	877.413	693.673	(7.689)	(4.893)	186.536
Asigurări de răspundere civilă	951.461	566.129	149.837	79.060	314.555
Asigurări de accidente persoane	1.608.866	315.088	90.868	18.111	1.221.021
Altele	-	-	(305)	-	305
Total Asigurări Generale	39.862.315	21.047.502	1.957.616	944.968	17.802.165
Asigurări de Viață	6.530.274	197.014	(27.283)	(7.759)	6.352.784
Total general	46.392.589	21.244.516	1.930.333	937.209	24.154.949

Descriere	Prime brute subscrise	Prime cedate	2020		Prime câștigate
			Mișcarea în rezerva de prime	Mișcarea în rezerva de prime cedată	
Asigurări bunuri	16.331.849	11.268.947	23.633	96.867	5.136.136
Asigurări casco	20.669.421	8.302.668	923.636	369.455	11.812.572
Asigurări de risc financiar	28.062	-	(32.445)	-	60.507
Asigurări cargo	936.644	733.095	4.233	4.972	204.288
Asigurări de răspundere civilă	1.840.919	1.018.014	639.809	345.708	528.804
Asigurări de accidente persoane	1.269.251	189.087	(45.052)	(23.548)	1.101.668
Altele	-	-	-	-	-
Total Asigurări Generale	41.076.146	21.511.811	1.513.814	793.454	18.843.975
Asigurări de Viață	6.550.999	193.975	(43.532)	(7.230)	6.393.326
Total general	47.627.145	21.705.786	1.470.282	786.224	25.237.301

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. VENITURI ȘI ELEMENTE TEHNICE (continuare)

Suma totală a primelor brute subscrise provine din asigurare directă din contracte încheiate pe teritoriul României.

Societatea nu a subscris în cursul exercițiului 2020, respectiv 2019, prime brute din asigurare directă pe teritoriul altor state.

Societatea nu a subscris în cursul exercițiului 2020, respectiv 2019, prime brute din acceptări în reasigurare.

Venituri din prime brute subscrise Asigurări de Viață pe categorii	2019	2020
- cu primă unică	4.902.613	4.989.551
- cu prime periodice	1.627.661	1.561.448
- cu participare la beneficii	1.370.806	1.294.591
- fără participare la beneficii	5.159.468	5.256.408
- individuale	1.620.579	1.551.395
- de grup	4.909.695	4.999.604
Total venituri din prime brute subscrise	6.530.274	6.550.999

Prime încasate	2019	2020
Asigurari bunuri	15.700.392	13.914.241
Asigurari casco	16.902.444	19.887.576
Asigurari de risc financiar	116.804	22.565
Asigurari cargo	880.730	886.080
Asigurari de raspundere civila	830.836	1.324.260
Asigurari de accidente persoane	4.384.543	3.820.545
Altele	-3.862	-3.205
Total Asigurari Generale	38.811.887	39.852.062
Asigurari de Viata	6.628.179	6.780.608
Total general	45.440.066	46.632.670

Primele încasate reprezintă sume încasate în diverse monede (RON, EUR, USD, CHF și altele) în echivalent RON la cursul de subscriere, din care au fost scăzute sumele aferente anulărilor și retururilor de prima pentru participările la beneficii.

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. VENITURI ȘI ELEMENTE TEHNICE (continuare)

10.2 Daune

Daune nete	2019	2020
Asigurări bunuri	1.088.034	772.428
Asigurări casco	10.999.418	7.740.610
Asigurări de risc financiar	(4.293.405)	(15.933)
Asigurări cargo	7.686	23.788
Asigurări de răspundere civilă	44.612	29.053
Asigurări de accidente persoane	83.885	(10.557)
Total Asigurări Generale	7.930.230	8.539.389
Asigurări de Viață	1.594.039	1.707.684
Total general	9.524.269	10.247.073

Descriere	Daune brute plătite	Daune cedate	2019 Recuperări daune, nete de reasigurare	Mișcarea în rezerva de daună	Mișcarea în rezerva de daună cedată	Daune nete
Asigurări bunuri	2.704.784	1.647.543	45.833	(767.566)	(844.192)	1.088.034
Asigurări casco	19.105.303	7.642.122	2.375.350	2.924.992	1.153.742	10.859.081
Asigurări de risc financiar	-	-	4.293.405	-	-	(4.293.405)
Asigurări cargo	2.817	1.972	35	21.436	14.560	7.686
Asigurări de răspundere civilă	100.510	44.039	-	(1.095)	10.764	44.612
Asigurări de accidente persoane	125.927	27.765	-	(9.065)	5.212	83.885
Total Asigurări Generale	22.039.341	9.363.441	6.714.623	2.168.702	340.086	7.789.893
Asigurări de Viață	1.795.716	74.156	-	(99.697)	27.824	1.594.039
Total general	23.835.057	9.437.597	6.714.623	2.069.005	367.910	9.383.932

Descriere	Daune brute plătite	Daune cedate	2020 Recuperări daune, nete de reasigurare	Mișcarea în rezerva de daună	Mișcarea în rezerva de daună cedată	Daune nete
Asigurări bunuri	3.195.341	786.276	1.894.999	(1.064.725)	(1.323.087)	772.428
Asigurări casco	20.075.619	8.029.939	3.636.628	(1.090.729)	(422.287)	7.740.610
Asigurări de risc financiar	-	-	15.933	-	-	(15.933)
Asigurări cargo	8.983	6.288	(28.659)	(23.456)	(15.890)	23.788
Asigurări de răspundere civilă	67.687	31.262	-	(51.196)	(43.824)	29.053
Asigurări de accidente persoane	80.354	18.716	-	(83.954)	(11.759)	(10.557)
Total Asigurări Generale	23.427.984	8.872.481	5.518.901	(2.314.061)	(1.816.847)	8.539.389
Asigurări de Viață	1.849.313	114.281	-	(27.650)	(302)	1.707.684
Total general	25.277.297	8.986.762	5.518.901	(2.341.711)	(1.817.149)	10.247.073

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. VENITURI ȘI ELEMENTE TEHNICE (continuare)

10.3 Rezerve tehnice

	2019	2020
Rezerva de prime brută	20.293.103	21.806.917
Rezerva de daune brută	20.778.295	18.464.234
Rezerva de catastrofă brută	33.665.839	33.785.501
Rezerva pentru riscuri neexpirate brută	2.386.438	2.881.213
Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri brută	12.854	12.592
Total Asigurări Generale	77.136.529	76.950.457
Rezerva de prime brută	1.153.077	1.109.545
Rezerva de daune brută	164.569	136.920
Rezerva matematică brută	6.844.416	7.670.390
Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri brută	552.105	452.227
Total Asigurări de Viață	8.714.167	9.369.082
Total Rezerve tehnice brute	85.850.696	86.319.539
Rezerva de prime cedată	10.046.084	10.839.538
Rezerva de daune cedată	14.607.456	12.790.608
Rezerva de catastrofă cedată	6.613.176	6.613.176
Rezerva pentru riscuri neexpirate cedată	14.219	70.448
Total Asigurări Generale	31.280.935	30.313.770
Rezerva de prime cedată	113.373	106.144
Rezerva de daune cedată	39.593	39.291
Rezerva matematică cedată	562.110	464.483
Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri cedată	88.481	79.742
Total Asigurări de Viață	803.557	689.660
Total Rezerve tehnice cedate	32.084.492	31.003.430
Rezerve tehnice nete	53.766.204	55.316.109

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. VENITURI ȘI ELEMENTE TEHNICE (continuare)

10.3 Rezerve tehnice (continuare)

Rezerva de prime	2019		
	Brută	Cedată	Netă
Asigurări bunuri	8.271.784	5.113.679	3.158.105
Asigurări casco	10.459.528	4.183.811	6.275.717
Asigurări de risc financiar	34.044	-	34.044
Asigurări cargo	433.991	359.112	74.879
Asigurări de răspundere civilă	467.960	269.915	198.045
Asigurări de accidente persoane	625.796	119.567	506.229
Total Asigurări Generale	20.293.103	10.046.084	10.247.019
Asigurări de Viață	1.153.077	113.373	1.039.704
Total general	21.446.180	10.159.457	11.286.723

Rezerva de prime	2020		
	Brută	Cedată	Netă
Asigurări bunuri	8.295.416	5.210.546	3.084.870
Asigurări casco	11.383.164	4.553.266	6.829.898
Asigurări de risc financiar	1.598	-	1.598
Asigurări cargo	438.226	364.084	74.142
Asigurări de răspundere civilă	1.107.769	615.622	492.147
Asigurări de accidente persoane	580.744	96.020	484.724
Total Asigurări Generale	21.806.917	10.839.538	10.967.379
Asigurări de Viață	1.109.545	106.144	1.003.401
Total general	22.916.462	10.945.682	11.970.780

Rezerva de daune	2019		
	Brută	Cedată	Netă
Asigurări bunuri	12.678.536	11.182.030	1.496.506
Asigurări casco	7.220.775	2.795.255	4.425.520
Asigurări cargo	25.834	17.499	8.335
Asigurări de răspundere civilă	627.861	567.782	60.079
Asigurări de accidente persoane	225.289	44.890	180.399
Total Asigurări Generale	20.778.295	14.607.456	6.170.839
Asigurări de Viață	164.569	39.593	124.976
Total general	20.942.864	14.647.049	6.295.815

Rezerva de daune	2020		
	Brută	Cedată	Netă
Asigurări bunuri	11.613.811	9.858.943	1.754.868
Asigurări casco	6.130.045	2.372.967	3.757.078
Asigurări cargo	2.376	1.610	766
Asigurări de răspundere civilă	576.665	523.957	52.708
Asigurări de accidente persoane	141.336	33.130	108.206
Total Asigurări Generale	18.464.233	12.790.607	5.673.626
Asigurări de Viață	136.920	39.291	97.629
Total general	18.601.153	12.829.898	5.771.255

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. VENITURI ȘI ELEMENTE TEHNICE (continuare)

10.4 Alte rezerve tehnice

Alte rezerve tehnice	2019		
	Brută	Cedată	Netă
Rezerva de catastrofă	33.665.839	6.613.176	27.052.663
Rezerva pentru riscuri neexpirate	2.386.438	14.219	2.372.219
Rezerva pentru risturnuri	12.854	-	12.854
Total Asigurări Generale	36.065.131	6.627.395	29.437.736
Rezerva matematică	6.844.416	562.110	6.282.306
Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri	552.105	88.481	463.624
Total Asigurări de Viață	7.396.521	650.591	6.745.930
Total general	43.461.652	7.277.986	36.183.666

Alte rezerve tehnice	2020		
	Brută	Cedată	Netă
Rezerva de catastrofă	33.785.501	6.613.176	27.172.325
Rezerva pentru riscuri neexpirate	2.881.213	70.448	2.810.765
Rezerva pentru risturnuri	12.592	-	12.592
Total Asigurări Generale	36.679.306	6.683.624	29.995.682
Rezerva matematică	7.670.390	464.483	7.205.907
Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri	452.227	79.742	372.485
Total Asigurări de Viață	8.122.617	544.225	7.578.392
Total general	44.801.923	7.227.849	37.574.074

11. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI NETEHNICE

Pe linia "Alte venituri netehnice" din Contul Netehnic, Societatea înregistrează venituri din diferențe de curs valutar provenite din reevaluarea soldurilor conturilor netehnice în sumă de 1.205.779 RON (2019: 2.012.356 RON) și alte venituri din exploatare în sumă de 129.084 RON (2019: 107.446 RON). Total 1.334.863 RON (2019: 2.119.802 RON).

Pe linia "Alte cheltuieli netehnice" din Contul Netehnic, Societatea înregistrează cheltuieli cu diferențe de curs valutar provenite din reevaluarea soldurilor conturilor netehnice în sumă de 461.868 RON (2019: 703.987 RON) și alte cheltuieli din exploatare în sumă de 39.372 RON (2019: 32.208 RON). Total 501.240 RON (2019: 736.195).

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

	31.12.2019	31.12.2020
Numărul mediu de personal	126	131
Numărul de personal la		
Conducere	1	1
Administratori	3	3
Personal tehnic și administrativ	134	129
Total	138	133

În cursul anului 2020, respectiv 2019 remunerația angajaților a fost următoarea:

	31.12.2019	31.12.2020
Conducere	564.506	582.919
Administratori	1.118.232	1.124.581
Personal tehnic si administrativ	11.608.213	12.154.144
Total	13.290.951	13.861.644

Remunerațiile angajaților cuprind și valoarea tichetelor de masă acordate.
Societatea nu acordă avansuri/credite membrilor Conducerii și Consiliului de Administrație.

Cheltuielile cu contribuțiile obligatorii la bugetele de asigurări sociale au fost:

	31.12.2019	31.12.2020
Alte contribuții obligatorii	390.518	416.426
Total	390.518	416.426

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

13. ALTE INFORMAȚII

13.1 Tranzacții cu părțile legate

La 31.12.2020, părțile legate cu Societatea, ca entitate raportoare, sunt următoarele:

Părți legate	Aționar	Parte din NBG Group	Tranzacții
The ETHNIKI Hellenic General Insurance Company S.A.	DA	DA	Servicii reasigurare
Jean VALVIS	DA	NU	NU
Radiocomunicații S.A.	DA	NU	NU
Telekom S.A.	DA	NU	Servicii de telecomunicații
Posta Română S.A.	DA	NU	Servicii poștale
NBG Leasing IFN S.A.	NU	DA	Servicii de asigurări

	31.12.2019	31.12.2020
Solduri și tranzacții cu Ethniki		
Datorii din reasigurare	33.378	40.285
Creanțe din reasigurare	-	96.082
Venituri din comisioane și daune	136.270	136.686
Cheltuieli cu prime cedate	610.478	431.123
Solduri și tranzacții cu NBG Leasing		
Creanțe din asigurări	69.282	72.185
Datorii cu comisioane asigurări	-	5.921
Prime brute câștigate	11.184	11.211
Cheltuieli cu comisioane	-	123.403
Solduri și tranzacții cu Telekom		
Datorii din servicii de telecomunicații	15.376	-
Cheltuieli cu serviciile de telecomunicații	180.283	29.704
Solduri și tranzacții cu Poșta Română		
Datorii din servicii poștale	-	-
Cheltuieli cu serviciile poștale	19.075	7.538

Banca Romaneasca nu mai face parte din grup, astfel in anul 2020 nu au fost evidentiata tranzactii.

	31.12.2019
Solduri și tranzacții cu Banca Românească	
Depozite bancare și dobânzi prorata	4,052,338
Conturi curente	466.779
Creanțe din asigurări	201.699
Datorii cu comisioane asigurări	27.755
Prime brute câștigate	1.328.461
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare si conturi curente	53.452
Cheltuieli cu serviciile bancare si altele	57.824
Cheltuieli cu comisioane	318.253

Informațiile cu privire la membrii Conducerii și Consiliului de Administrație se regasesc la Nota 10.

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

13.ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

13.2 Reconcilierea între rezultatul contabil și rezultatul fiscal

	31.12.2019	31.12.2020
Venituri totale	79.711.894	79.078.166
Cheltuieli totale	86.410.261	86.585.635
Profit brut / (Pierdere)	(6.698.367)	(7.507.469)
Rezerva legală	-	-
Venituri netaxabile	756.061	716.463
Cheltuieli nedeductibile	1.541.687	1.410.564
Profit Impozabil / (Pierdere fiscală)	(5.912.741)	(6.813.368)
Pierdere fiscală reportată	(8.286.082)	(14.198.823)
Rezultatul Fiscal	(14.198.823)	(21.012.191)
Impozit pe profit 16%	-	-
Chelt. sponsorizare reținute din impozit	-	-
Impozit pe profit de plată	-	-
Profit de repartizat / (Pierdere de acoperit)	(6.698.367)	(7.507.469)
din care: - Rezerve Legale	-	-

13.3 Onorariile plătite către colaboratori

În cursul anului 2020, Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli privind prestațiile externe:

Tip cheltuiala	31.12.2019	31.12.2020
Cheltuieli privind serviciile de audit financiar*	296.923	313.688
Cheltuieli privind serviciile de evaluare a activelor si pasivelor (BSR) **	-	347.822
Cheltuieli privind serviciile de audit IT	17.126	35.366

* În această categorie de servicii intra serviciile pentru auditarea situațiilor financiare în conformitate cu Norma 41/2015 și situațiile financiare în conformitate cu IFRS, precum și a machetelor de raportare în conformitate cu Solvabilitate II.

În anul 2020 cheltuielile cu auditul situațiilor financiare au fost de 221.426 RON (2019: 222.692 RON). În relație cu auditorul statutar s-au mai înregistrat onorarii în suma de 78.422 RON reprezentând auditul machetelor de raportare în conformitate cu Solvabilitate II (2019: 74.231 RON). Aceste servicii sunt încadrate drept servicii non-audit dar care se prestează de auditorul financiar al Societății și au fost obținute toate aprobările interne și externe în conformitate cu politicile și procedurile interne ale Societății.

** Serviciile de evaluare a activelor și pasivelor în conformitate cu Solvabilitate II (BSR – balance sheet review) la 30 iunie 2020, au fost făcute la cererea EIOPA și ASF.

Pe lângă serviciile menționate mai sus, Societatea a plătit onorarii și către următorii colaboratori pentru servicii de consultanță:

Colaborator	Servicii	Onorarii	
		31.12.2019	31.12.2020
KPMG Tax SRL	Consultanță taxe	37.939	38.722
Audit Consulting Legal International SRL	Consultanță	72.365	73.755
Deloitte Greece	IFRS 17	-	25.077

GARANTA ASIGURARI S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

13.ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

13.4 Informatii cu privire la cheltuielile de exploatare nete aferente activitatii de asigurari generale si viata

Cheltuieli achizitie AG

Descriere cheltuiala	31.12.2019	31.12.2020
Cheltuieli cu comisioane	5.686.996	6.805.719
Cheltuieli coasigurare	19.841	19.892
Servicii Alpha Leasing	41.475	31.443
Cheltuiala reclama si publicitate	139.767	123.403
Total	5.888.079	6.980.457

Cheltuieli achizitie AV

Descriere cheltuiala	31.12.2019	31.12.2020
Cheltuieli comisioane agenti PBS	1.914.355	1.946.757
Cheltuiala reclama si publicitate	21.582	21.097
Total	1.935.937	1.967.854

Cheltuieli de administrare AG

Descriere cheltuiala	31.12.2019	31.12.2020
Cheltuieli cu salariile si taxele aferente	11.645.327	12.185.119
Cheltuieli cu contributiile	560.229	566.864
Cheltuieli cu alte taxe	195.385	224.410
Cheltuieli cu combustibilul	346.487	289.560
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	259.362	257.806
Cheltuieli cu chirile	754.538	709.672
Cheltuieli cu energie si apa	120.264	164.555
Cheltuieli cu prestari servicii	1.798.353	2.498.175
Cheltuieli cu deplasările	96.803	43.742
Cheltuieli cu protocolul	224.011	135.919
Cheltuieli cu servicii bancare	120.535	98.692
Cheltuieli cu alte provizioane	362.459	439.578
Cheltuieli cu servicii postale, telefonie, internet	302.733	305.687
Cheltuieli cu colaboratori asigurari	58.248	110.297
Cheltuieli amortizare	787.699	747.988
Alte cheltuieli	198.545	151.931
Total	17.830.978	18.929.995

Cheltuieli de administrare AV

Descriere cheltuiala	31.12.2019	31.12.2020
Cheltuieli cu salariile si taxele aferente	2.172.897	2.122.174
Cheltuieli cu contributiile	44.640	46.357
Cheltuieli cu alte taxe	2.844	2.052
Cheltuieli cu combustibilul	40.416	33.949
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	35.945	35.498
Cheltuieli cu chirile	26.075	21.141
Cheltuieli cu energie si apa	16.352	23.575
Cheltuieli cu prestari servicii	287.853	281.950
Cheltuieli cu deplasările	15.484	7.188
Cheltuieli cu protocolul	35.801	20.252
Cheltuieli cu servicii bancare	950	3.090
Cheltuieli cu alte provizioane	64.632	78.983
Cheltuieli cu servicii postale, telefonie, internet	37.581	36.037
Cheltuieli amortizare	196.925	198.267
Alte cheltuieli	19.353	19.026
Total	2.997.748	2.929.539

Comisioane primite de la reasiguratori si participari la beneficii AG

	31.12.2019	31.12.2020
Venituri din comisioane reasigurare	4.821.638	6.534.549
Variatia comisioane reportate reasigurare	(122.101)	(977.070)
Total	4.699.537	5.557.479

13.ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

13.5 Impozitarea

Guvernul român coordonează un număr de organisme autorizate să efectueze controale atât la societăți românești cât și la societăți cu capital străin ce își desfășoară activitatea pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare cu verificările fiscale realizate de autoritățile în drept din majoritatea statelor, cu excepția faptului că în cazul de față controlul poate fi extins și la alte aspecte de ordin juridic și normativ ce prezintă interes pentru organismul respectiv. Este de presupus că Societatea va face periodic obiectul unor astfel de controale pentru a preveni eventualele încălcări ale noilor acte normative și reglementări. Deși Societatea poate contesta deciziile organelor de control și penalitățile aplicate – atunci când conducerea consideră că este cazul – adoptarea sau punerea în aplicare a unor noi acte normative și reglementări poate avea un efect asupra activității acesteia.

13.6 Acțiuni în instanță

Societatea are deschise un număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

13.6 Prețul de tranfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între entitățile legate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între părțile legate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practice în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

13.7 Riscul de piață

Economia românească se află în tranziție, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și asupra fluxurilor de trezorerie ale societății.

Riscul valutar:

Societatea efectuează tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în EURO (EUR) și dolari americani (USD). Ratele oficiale de schimb pentru anii încheiați la 31 decembrie 2020 și 2019 au fost pentru EURO de 4.8694 și respectiv 4.7793 lei pentru 1 EUR și pentru USD de 3.9660, respectiv 4.2608 lei pentru 1 USD. Prin urmare, există riscul de reducere a valorii activelor monetare nete deținute în Lei românești, vânzările fiind realizate preponderent în alte valute. Societatea nu își acoperă riscul apelând la contracte de hedging.

Riscul ratei de dobândă la valoare justă:

Societatea beneficiază de o rată de dobândă variabilă pentru creditele pe termen lung și o rată de dobândă variabilă pentru creditele pe termen scurt, pentru a-și finanța activitățile în

13.ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

curs. Conducerea are ca politică evitarea acoperiri necesităților curente ale Societății cu contracte de credit.

13.7 Riscul de piață

Riscul de preț:

Societatea ia în calcul riscul ca valoarea instrumentelor financiare cu care lucrează să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței.

13.8 Riscul de credit

În activitatea sa Societatea se expune riscului de credit din creanțe (clienți) și din fonduri depozitate la instituțiile financiare. Nu se regăsesc concentrări de risc de credit semnificative. Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit.

Societatea consideră că nu sunt necesare alte garanții suplimentare pentru a susține instrumentele financiare datorită calității instituțiilor financiare.

13.9 Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea unui nivel adecvat de active lichide și numerar suficient pentru a acoperi necesitățile de ieșiri de numerar pe termen scurt ale Societății.

13.10 Evenimente ulterioare bilantului

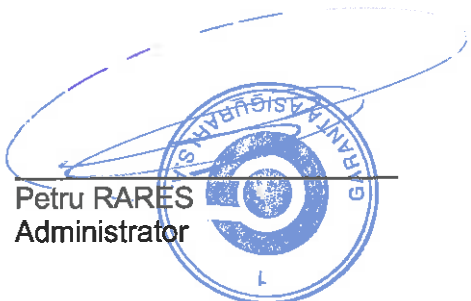
Pe 26 martie 2021, National Bank of Greece („NBG”) a anunțat că a încheiat un acord definitiv pentru vanzarea a 90,01% din ETHNIKI Hellenic General Insurance Company („Grupul”) catre CVC Capital Partners' Fund VII.

Grupul este prezent in Grecia prin “ETHNIKI” Hellenic General Insurance Company, in Cipru si Romania prin Ethniki Insurance (Cyprus) Ltd, Ethniki General Insurance (Cyprus) Ltd Garanta Asigurari S.A., si Ethniki Insurance Agents and Consultants Ltd.

Acordul de vânzare este condiționat, ceea ce înseamnă că, pentru a fi finalizat, este necesară obținerea aprobărilor de la autoritățile de supraveghere din țările în cauză. La data aprobarii acestor situații financiare, consimțământul Fondului de Stabilitate Financiară elen a fost primit, așa cum este stipulat în Acordul cadru, în timp ce Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor NBG din 21 aprilie 2021 a aprobat tranzacția cu o rată de 97,86% din totalul voturilor.

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 29.04.2021.

Petru RARES
Administrator



Claudiu-Felix DOBOS
Director economic

A handwritten signature in blue ink, belonging to Claudiu-Felix Dobos, is positioned above the printed name and title at the bottom right.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PRIVIND ÎNCHIDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR 2020

Societatea GARANTA ASIGURĂRI S.A, persoană juridică română, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/7688/1997, își desfășoară activitatea în baza Legii nr. 237/2015.

Societatea își desfășoară activitatea prin sediul central situat în București, bdul. Ion Mihalache 19-21 și prin alte 18 reprezentante (puncte de lucru). Acționarul principal al Societății este societatea de asigurare The ETHNIKI Hellenic General Insurance Company, membră a grupului National Bank of Greece (Banca Națională a Greciei).

Capitalul subscris și vărsat la 31.12.2020 și 31.12.2019 este de 28.144.875 RON. Structura capitalului și participația acționarilor este următoarea:

Acționari	Capital social (RON)	Procent	Nr. acțiuni
Ethniki	26.727.775	94.96498%	1.069.111
Jean Valvis	1.130.150	4.01547%	45.206
Radiocomunicatii SA	120.150	0.42690%	4.806
Telekom SA	97.300	0.34571%	3.892
Posta Romana SA	69.500	0.24694%	2.780
Total	28.144.875	100.00000%	1.125.795

Rezervele de capital ale Societății GARANTA ASIGURARI S.A. la data de 31.12.2020 și 31.12.2019 se compun din:

- Rezerve din reevaluarea clădirilor și terenurilor
- Rezerve legale constituite prin repartizări din profit
- Alte rezerve - constituite în exercițiile anterioare prin repartizarea profitului net

Valoarea totală a capitalului propriu și a rezervelor de capital la data raportului se prezintă astfel:

	31.12.2020 (RON)	31.12.2019 (RON)
Capital subscris	28.144.875	28.144.875
Rezerve din reevaluare	10.650.479	9.273.406
Rezerve legale	2.968.387	2.968.387
Alte rezerve	21.345.298	22.130.921
Rezultatul reportat	(13.102.599)	(7.189.855)
Rezultatul exercițiului financiar (pierdere)	(7.507.469)	(6.698.367)
Repartizarea profitului	-	-
Total capitaluri proprii	42.498.971	48.629.367

Rezervele tehnice aferente activității de asigurare la 31.12.2020 și 31.12.2019 sunt:

	31.12.2020 (RON)	31.12.2019 (RON)
Rezerva de prime brută	21.806.917	20.293.103
Rezerva de daune brută	18.464.234	20.778.295
Rezerva de catastrofă	33.785.501	33.665.839
Rezerva pentru riscuri neexpirate brută	2.881.213	2.386.438
Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri	12.592	12.854
Total Asigurări Generale	76.950.457	77.136.529
Rezerva de prime brută	1.109.545	1.153.077
Rezerva de daune brută	136.920	164.569
Rezerva matematică	7.670.390	6.844.416
Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri	452.227	552.105
Total Asigurări de Viață	9.369.082	8.714.167
Total Rezerve tehnice brute	86.319.539	85.850.696
Rezerva de prime cedată	10.839.538	10.046.084
Rezerva de daune cedată	12.790.608	14.607.456
Rezerva de catastrofă	6.613.176	6.613.176
Rezerva pentru riscuri neexpirate cedată	70.448	14.219
Total Asigurări Generale	30.313.770	31.280.935
Rezerva de prime cedată	106.144	113.373
Rezerva de daune cedată	39.291	39.593
Rezerva matematică cedată	464.483	562.110
Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri cedată	79.742	88.481
Total Asigurări de Viață	689.660	803.557
Total Rezerve tehnice cedate	31.003.430	32.084.492
Rezerve tehnice nete	55.316.109	53.766.204

Provizioanele tehnice au fost constituite în conformitate cu normele în vigoare.

Analiza rezultatelor financiare

Rezultatele financiare ale anului 2020 și 2019 au fost următoarele:

	31.12.2020 (RON)	31.12.2019 (RON)
Venituri tehnice (inclusiv plasamente)	77.743.303	77.592.092
Cheltuieli tehnice (inclusiv plasamente)	86.084.395	85.674.066
Rezultat operational	(8.341.092)	(8.081.974)
Alte venituri netehnice	1.334.863	2.119.802
Alte cheltuieli netehnice	501.240	736.195
Rezultat financiar	833.623	1.383.607
Total profit/ (pierdere)	(7.507.469)	(6.698.367)

Veniturile realizate în anul 2020 din activitatea de asigurări aferente primelor brute de asigurare subscrise sunt de 47.627.145 RON, din care pentru activitatea de asigurări generale 41.076.146 RON și pentru activitatea de asigurări de viață 6.550.999 RON. Veniturile din prime brute subscrise au înregistrat o creștere în anul 2020 cu 2,7 % fata de anul 2019, din care 3,05% pentru activitatea de asigurari generale si o creștere cu 0,32% pentru activitatea de asigurari de viata.

Cheltuielile înregistrate pe parcursul anului 2020 din activitatea de asigurări aferente primelor cedate în reasigurare sunt de 21.705.786 RON, din care pentru activitatea de asigurări generale 21.511.811 RON și pentru activitatea de asigurări de viață de 193.975 RON.

Analiza structurală a veniturilor cuvenite se prezintă astfel la 31.12.2020:

Descriere	Prime brute subscrise	2020			
		Prime cedate	Mișcarea în rezerva de prime	Mișcarea în rezerva de prime cedată	Prime câștigate
Asigurări bunuri	16.331.849	11.268.947	23.633	96.867	5.136.136
Asigurări casco	20.669.421	8.302.668	923.636	369.455	11.812.572
Asigurări de risc financiar	28.062	-	(32.445)	-	60.507
Asigurări cargo	936.644	733.095	4.233	4.972	204.288
Asigurări de raspundere civila	1.840.919	1.018.014	639.809	345.708	528.804
Asigurări de accidente persoane	1.269.251	189.087	(45.052)	(23.548)	1.101.668
Altele	-	-	-	-	-
Total Asigurări Generale	41.076.146	21.511.811	1.513.814	793.454	18.843.975
Asigurări de Viață	6.550.999	193.975	(43.532)	(7.230)	6.393.326
Total general	47.627.145	21.705.786	1.470.282	786.224	25.237.301

Analiza structurală a veniturilor cuvenite se prezintă astfel la 31.12.2019:

Descriere	Prime brute subscrise	Prime cedate	2019		
			Mișcarea în rezerva de prime	Mișcarea în rezerva de prime cedată	Prime câștigate
Asigurări bunuri	16.438.949	11.521.170	729.288	452.690	4.641.181
Asigurări casco	19.878.606	7.951.442	1.000.000	400.000	11.327.164
Asigurări de risc financiar	107.020	-	(4.383)	-	111.403
Asigurări cargo	877.413	693.673	(7.689)	(4.893)	186.536
Asigurări de raspundere civila	951.461	566.129	149.837	79.060	314.555
Asigurări de accidente persoane	1.608.866	315.088	90.868	18.111	1.221.021
Altele	-	-	(305)	-	305
Total Asigurări Generale	39.862.315	21.047.502	1.957.616	944.968	17.802.165
Asigurări de Viață	6.530.274	197.014	(27.283)	(7.759)	6.352.784
Total general	46.392.589	21.244.516	1.930.333	937.209	24.154.949

Cheltuielile aferente activității de asigurări pentru despăgubirile plătite sunt de 25.277.298 RON, din care pentru activitatea de asigurări generale 23.427.985 RON și pentru activitatea de asigurări de viață de 1.849.313 RON.

Analiza structurală a cheltuielilor de mai sus pentru anul 2020 se prezintă astfel:

	Daune nete	Daune brute platite	Daune cedate	Recuperări daune nete de reasigurare	Mișcarea în rezerva de daună	Mișcarea în rezerva de daună cedată
					(RON)	
Asigurări bunuri	772.428	3.195.341	786.276	1.894.999	(1.064.725)	(1.323.087)
Asigurări casco	7.740.610	20.075.619	8.029.939	3.636.628	(1.090.730)	(422.287)
Asigurări de risc financiar	(15.933)	-	-	15.933	-	-
Asigurări cargo	23.788	8.983	6.288	(28.659)	(23.456)	(15.890)
Asigurări de răspundere civilă	29.053	67.687	31.262	-	(51.196)	(43.824)
Asigurări de accidente persoane	(10.557)	80.354	18.716	-	(83.954)	(11.759)
Total Asigurări Generale	8.539.389	23.427.984	8.872.481	5.518.901	(2.314.060)	(1.816.847)
Asigurări de Viață	1.707.684	1.849.313	114.281	-	(27.650)	(302)
Total general	10.247.073	25.277.297	8.986.762	5.518.901	(2.341.710)	(1.817.149)

Analiza structurală a cheltuielilor pentru anul 2019 se prezintă astfel:

	Daune nete	Daune brute platite	Daune cedate	Recuperări daune nete de reasigurare	Mișcarea în rezerva de daună	Mișcarea în rezerva de daună cedată
					(RON)	
Asigurări bunuri	1.088.034	2.704.784	1.647.543	45.833	(767.566)	(844.192)
Asigurări casco	10.999.418	19.105.303	7.642.122	2.235.013	2.924.992	1.153.742
Asigurări de risc financiar	(4.293.405)	-	-	4.293.405	-	-
Asigurări cargo	7.686	2.817	1.972	35	21.436	14.560
Asigurări de răspundere civilă	44.612	100.510	44.039	-	(1.095)	10.764
Asigurări de accidente persoane	83.885	125.927	27.765	-	(9.065)	5.212
Total Asigurări Generale	7.930.230	22.039.341	9.363.441	6.574.286	2.168.702	340.086
Asigurări de Viață	1.594.039	1.795.716	74.156	-	(99.697)	27.824
Total general	9.524.269	23.835.057	9.437.597	6.574.286	2.069.005	367.910

Cheltuielile și veniturile din plasamente reprezintă dobânzi încasate sau de încasat, câștiguri și/sau pierderi din imobilizări corporale și financiare și venituri din chirii.

Veniturile din diferențe de curs valutar înregistrate în anul 2020 sunt de 1.409.545 RON, în timp ce cheltuielile cu diferențe de curs valutar reprezintă 538.392 RON, conducând la un câștig din diferențe de curs valutar de 871.153 RON.

Analiza principalelor posturi de bilanț

Imobilizările financiare în valoare de 62.844.092 RON sunt reprezentate de 12.155.065 RON depozite plasate de Societate la Banca Românească, First Bank, Alpha Bank, Libra Bank, Vista Bank, Banca Transilvania și dobânda aferentă acestora, titluri de stat în valoare de 50.657.488 RON, acțiuni în valoare de 31.539 RON. Disponibilitățile în conturi curente și caserie au fost la 31.12.2020 în valoare de 1.148.605 RON.

Reevaluarea anuală a proprietăților Societății (clădiri și terenuri) de către Quest Partners SRL, în calitate de evaluator autorizat, face parte din politica curentă a Societății. Prin raportul de evaluare s-a stabilit valoarea justă a proprietăților la data de 31.12.2020 astfel: proprietate sediu central 3.046.000 EUR, din care valoarea terenului 509.000 EUR, proprietate Coralilor 356.000 EUR, din care valoarea terenului 154.000 EUR, proprietate Bihor 97.000 EUR, din care valoarea terenului 54.000 EUR și apartament Porumbărilor 272.000 EUR. Analiza comparativă a valorii ramase a terenurilor și clădirilor, respectiv a valorii reevaluate este prezentată în tabelul următor:

RON					
Active imobiliare	Mod de utilizare / Activitate	Valoarea la achiziție	Valoarea netă contabilă	Valoarea netă contabilă înainte de reevaluare, inclusiv amenajări	Valoarea amortizabilă după reevaluare
			Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2020
Teren aferent cladire birouri	uz propriu	675.024	2.475.677	2.475.677	2.478.525
Teren aferent vila Coralilor	Închiriere	426.231	759.909	759.909	749.888
Teren Bihor	uz propriu	406.813	232.274	232.274	262.948
Cladire birouri	uz propriu	5.930.731	10.734.308	10.993.967	12.353.668
Cladire Bihor	uz propriu	240.391	196.907	236.380	209.384
Vila Coralilor	Închiriere	1.347.699	888.950	1.031.261	983.618
Apartament Porumbărilor	Închiriere	646.605	1.338.204	1.299.931	1.324.476
Total		9.673.494	16.626.229	17.029.399	18.362.507

Astfel plasamentele Societății în imobilizări corporale – terenuri și clădiri – la valoarea netă, au ajuns la 18.362.507 RON.

Creanțele Societății la 31.12.2020 sunt 28.626.562 RON, din care:

- 12.750.203 RON cu asigurații
- 73.815 RON din coasigurare
- 9.258.762 RON cu reasigurătorii
- 6.543.782 RON alte creanțe.

Datoriile Societății la 31.12.2020 sunt 5.128.424 RON, din care:

- 772 RON datorii din asigurare directă
- 465.479 RON cu resiguratorii
- 627.565 RON creditori diverși
- 2.373.093 RON comisioane neexigibile agenți
- 1.358.960 RON datorii cu personalul, impozit și contribuții asupra salariilor pentru luna decembrie
- 302.555 RON alte datorii.

Menționez că datoriile cu personalul, contribuțiile și impozitele pe salarii au fost achitate, la termen, în cursul lunii ianuarie 2021. Restul datoriilor vor fi plătite la scadența acestora.

Veniturile înregistrate în avans la 31.12.2020, în sumă de 15.410.921 RON (31.12.2019: 13.294.351 RON), reprezintă încasări de prime de asigurare pentru perioade următoare și comisioane nexigibile de la resiguratorii, precum și închidere tratate reasigurare (în suma de 11.418.072 RON, 31.12.2019: 10.854.053 RON).

La 31.12.2020 cifra de afaceri netă este de 47.627.145 RON (din care: pentru asigurările generale 41.076.146 RON și pentru asigurările de viață 6.550.999 RON).

Precizări privind politicile și tratamentele contabile aplicate

Contabilitatea de gestiune și financiară este organizată astfel încât să asigure înregistrarea cronologică și sistematică a operațiunilor economice desfășurate de Societate.

Activitatea este organizată și se desfășoară în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, informațiile cuprinse în situațiile financiare prezintă fidel performanțele și poziția financiară a Societății. Au fost respectate principiile contabile prudentiale; nu s-au făcut compensări între posturile de activ și cele de pasiv ale bilanțului.

Tratamentele contabile aplicate sunt cele prevăzute de legislația în vigoare, atât în cazul activelor cât și al datoriilor.

Pentru amortizarea mijloacelor fixe se utilizează metoda liniară și duratele normate prevăzute de legislația în vigoare.

Disponibilitățile bănești în valută existente la 31.12.2020 sunt reevaluate la cursurile valutare precizate prin reglementările legale în vigoare.

Situațiile financiare la data de 31.12.2020 sunt întocmite pe baza balanței de verificare a conturilor.

Înregistrarea în contabilitate a veniturilor, cheltuielilor, creanțelor și datoriilor generate de un contract de asigurare, evidența rezervelor tehnice minimale pentru activitatea de asigurări generale și administrarea fondului asigurărilor de viață, investirea și evaluarea activelor și calculul rezervelor tehnice se face în conformitate cu prevederile normelor în vigoare, adică:

- a) Pentru asigurările generale la care durata contractului de asigurare este mai mică sau egală cu 1 an, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente contractului de asigurare.
- b) Pentru asigurările generale la care durata contractului de asigurare este mai mare de 1 an, prima brută subscrisă se va stabili astfel:
 - pentru contractul de asigurări generale la care se încasează primă unică, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primei brute unice aferentă contractului de asigurare;
 - pentru contractul de asigurări generale la care prima de asigurare datorată de asigurat se încasează în rate, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente unui an calendaristic din cadrul contractului de asigurare.
- c) Pentru asigurările de viață la care durata contractului de asigurare este mai mică sau egală cu 1 an, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente contractului de asigurare.
- d) Pentru asigurările de viață la care durata contractului de asigurare este mai mare de 1 an, prima brută subscrisă se va stabili astfel:
 - pentru contractul de asigurări de viață la care se încasează primă unică, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primei brute unice aferentă contractului de asigurare;
 - pentru contractul de asigurări de viață la care prima de asigurare datorată de asigurat se încasează în rate, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente unui an calendaristic din cadrul contractului de asigurare.

Controlul intern

Controlul intern este asigurat de către conducerea Societății, prin intermediul Departamentului de Conformitate și Control Intern. Activitatea este reglementată prin "Normele Interne de Organizarea Controlului Intern". Anual conducerea Societății aprobă programul acțiunilor de control intern.

În cursul anului 2020 au fost efectuate un număr de 11 acțiuni de control planificate, din care 8 la sediul central și 3 la reprezentanțele teritoriale și 1 acțiune de control inopinat.

În urma acțiunilor de control intern efectuate s-a constatat că activitatea din cadrul Societății se desfășoară în conformitate atât cu normele și procedurile interne cât și cu legislația în vigoare. Deficiențele constatate arată că riscurile cu care se confruntă Societatea în activitatea curentă sunt în marea majoritate a cazurilor de nivel scăzut. În urma propunerilor făcute de către controlul intern și a măsurilor de remediere activitatea curentă a Societății s-a îmbunătățit.

Gestionarea riscurilor

Societatea implementează o strategie de investire a activelor în acord cu obligațiile față de clienți (risc și rentabilitate) și constrângerile generate de aceste obligații (lichiditate, orizont de timp, reglementări legislative în vigoare). Alocarea activelor se realizează luând în considerare atât produsele de asigurare existente, precum și structura pe maturități a datoriilor, scopul final fiind acela de a avea cel mai mare grad de siguranță posibil, o rentabilitate cel puțin la nivelul mediu al pieței și asigurarea necesarului de lichidități.

Astfel, în anul 2020, deciziile de investire au fost motivate de o abordare duală: cea operațională, de numerar, pe termen scurt și cea strategică, pe termen mediu și lung. Pe termen scurt, instrumentele investiționale la care s-a apelat au fost depozitele bancare. Pe termen mediu și lung investițiile au vizat titluri de stat și depozite cu termen de peste un an, având în vedere profilul maturităților la nivel de active și pasive, durata portofoliului, precum și nivelul de risc de credit asumat.

Politica Societatii vizează monitorizarea și gestionarea riscurilor implicate în activitatea de investiții, respectiv riscul de piață (riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Riscul valutar este monitorizat prin urmărirea îndeaproape a evoluției perechilor valutare EUR/RON, USD/RON și CHF/RON.

Riscul de dobândă se monitorizează pe fiecare produs din portofoliu, pe fiecare portofoliu (viață/generale) și prin estimarea potențialelor câștiguri sau pierderi. Pe portofoliul aferent asigurărilor de viață există o segregare a activelor în: active care să acopere obligațiile și active libere aparținând acționarilor. În ceea ce privește investirea acestora au avut tratament identic.

Riscul de preț este gestionat prin monitorizarea fluctuației indicilor pieței de capital.

Riscul de credit este urmărit pentru instituțiile financiar-bancare, reasigurătorii și emitenții de acțiuni cu care colaborează Societatea. Pentru expunerea pe fiecare dintre entități, riscul de credit este monitorizat prin ratingul acordat acestora și/sau prin gradul lor de solvabilitate.

Riscul fluxului de trezorerie (datorat variațiilor ratelor de piață ale dobânzii) este scăzut, în principal datorită faptului că Societatea nu are nici un fel de împrumuturi sau credite, iar ieșirile de numerar sunt programate (cu respectarea termenelor de scadență) în funcție de intrările de numerar.

Riscul de lichiditate se gestionează prin menținerea unui portofoliu de active ușor lichidabile, la care Societatea să poată apela în caz de nevoie, și pe o corectă previzionare a nevoilor de finanțare, a amplitudinii și regularității acestora.

La 31.12.2020 Societatea dispune de o lichiditate netă de 94.022.100 RON, iar lichiditatea imediată este de 43.453.351 RON.

Conducerea Societății a verificat, aprobat și semnat situațiile financiare întocmite la 31.12.2020.

Contul de profit și pierdere reflectă fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare ale perioadei de raportare.

La 31.12.2020 Societatea are constituită o rezervă legală cumulată de 2.968.387 RON (adică 10.55% din capitalul social).

Rezultatul exercițiului financiar pentru anul 2020 s-a concretizat într-o pierdere netă contabilă de 7.507.469 RON.

Evenimente ulterioare datei bilanțului

Pe 26 martie 2021, National Bank of Greece („NBG”) a anunțat că a încheiat un acord definitiv pentru vanzarea a 90,01% din ETHNIKI Hellenic General Insurance Company („Grupul”) catre CVC Capital Partners' Fund VII.

Grupul este prezent in Grecia prin “ETHNIKI” Hellenic General Insurance Company, in Cipru si Romania prin Ethniki Insurance (Cyprus) Ltd, Ethniki General Insurance (Cyprus) Ltd Garanta Asigurari S.A., si Ethniki Insurance Agents and Consultants Ltd.

Acordul de vânzare este condiționat, ceea ce înseamnă că, pentru a fi finalizat, este necesară obținerea aprobărilor de la autoritățile de supraveghere din țările în cauză. La data aprobarii acestor situații financiare, consimțământul Fondului de Stabilitate Financiară elen a fost primit, așa cum este stipulat în Acordul cadru, în timp ce Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor NBG din 21 aprilie 2021 a aprobat tranzacția cu o rată de 97,86% din totalul voturilor.

Impactul COVID-19 la nivel profilului de risc al Companiei

Efectele pandemiei COVID-19 vor fi resimțite și în 2021 de industria de asigurări și de consumatorii de produse de asigurare, aceștia continuând să se confrunte cu provocări economice și financiare cu potențial impact asupra profitabilității, dar și a profilului de risc al asiguratorilor.

Pe fondul extinderii tehnologiilor digitale, atât clienții cât și asiguratorii își vor îndrepta și mai mult atenția asupra instrumentelor și resurselor online pentru acoperirea cât mai bună a nevoilor, nevoi care trebuie înțelese de asiguratorii ca urmare a schimbării comportamentelor și preferințelor clienților.

1. Impact asupra activității anului 2020:

1. Risc de subscriere – Liniile de activitate afectate din prisma apariției pandemiei pentru anul 2020 au fost:

a) pentru asigurările Casco din cauza efectelor economice ale pandemiei, mai multe zone economice au fost afectate și acest lucru a dus la reducerea afacerii existente: leasing (în principal cel operațional), turism (multe vehicule implicate nu au fost utilizate și, prin urmare, nu mai sunt asigurate), transport (în special în timpul închiderii frontierelor transportul internațional a scăzut mult, astfel încât multe camioane și / sau remorci nu mai erau asigurate).

b) pentru asigurările de bunuri, nu există pierderi observabile, însă potențialul de creștere a fost afectat de situația economică generală.

c) asigurările de călătorie au fost cele mai afectate din punct de vedere procentual, acestea cunoscând o scădere de aproximativ 67%, călătoriile pe parcursul anului 2020 prăbușindu-se din cauza restricțiilor la nivel global.

d) pentru alte linii de afaceri din asigurările generale (CMR, CARGO, Raspunderi, PA) nu s-au observat pierderi semnificative din portofoliul existent, ci doar o creștere nerealizabilă din cauza condițiilor (în principal pentru CMR și CARGO).

e) în cazul asigurărilor de viață, impactul pandemiei a fost minor, deoarece portofoliul existent se bazează pe polite de grup prin canalul bancassurance.

2. Impactul pandemiei asupra daunelor – evoluția daunelor a avut trend pozitiv ca urmare a situației pandemice, în principal pentru Casco, unde, din cauza restricțiilor de trafic, frecvența daunelor a scăzut.

a) asigurări CASCO - restricțiile de călătorie au avut un impact pozitiv asupra liniei de asigurări CASCO. De asemenea, Societatea consideră că introducerea sistemelor Audahistory și Fraudcheck a contribuit semnificativ la atenuarea riscului de subscriere.

Numărul de daune avizate și rezerva de daune aferentă la sfârșitul anului 2020 a fost cu 12% mai mică, respectiv cu 17% mai mică decât cele din aceeași perioadă din 2019. Datorită acestui fapt, rata daunei înregistrată la sfârșitul anului 2020 a fost cu aproximativ 30% mai bună decât aceeași perioadă a anului 2019 (77% comparativ cu 106.5%). Drept urmare, daunele plătite și variația rezervei de daune arată o îmbunătățire de aproximativ 600 mii EUR la 31.12.2020 față de 31.12.2019.

b) asigurări de bunuri - pe segmentul asigurărilor de bunuri, rata daunei nu s-a modificat semnificativ la 2020 comparativ 2019, daunele plătite și variația rezervei de dauna înregistrând o

crestere de 40 mii EUR. Pentru aceasta variatie, Societatea nu poate face o corelatie cu efectele COVID.

c) asigurari de calatorie – in acest segment s-au inregistrat 3 dosare de dauna in valoare de aprox. 900 EUR, cu toate acestea procentul de reasigurare pentru acestea a fost de 90%.

d) alte linii de afaceri din asigurarile generale (CMR, CARGO, GTPL, PA etc.) - nu au existat pierderi semnificative asupra portofoliului existent, ci doar crestere nerealizata din cauza conditiilor (in principal CMR si CARGO).

e) asigurari de viata - estimarile initiale ale Societatii efectuate pentru asigurarile de viata privind impactul pandemiei au fost de aprox. 180.000 de euro, insa s-au dovedit conservatoare, deoarece pana la data raportului au fost platite: la 2020 un dosar de viata pentru deces din cauza infectarii cu SARS-COV2 in valoare de aproximativ 57.000 EUR, un dosar platit in perioada ianuarie-martie 2021 in valoare de aproximativ 1.200 EUR, in rezerva de dauna existand la data raportului 3 dosare de dauna privind aparitia riscului de deces din cauza infectarii cu SARS-COV2 in valoare totala de aproximativ 8.000 EUR.

Prin urmare, nu este prevazut niciun impact semnificativ in acest moment. Ne asteptam ca toate cazurile care apar sa se incadreze sub probabilitatea normala de aparitie.

3. Impactul din investitii

Veniturile din investitii au cunoscut o usoara crestere de 5% la 2020 fata de 2019.

Acest lucru s-a datorat in principal faptului ca au fost plasate mai multe resurse financiare in obligatiuni de stat, cu scadente mai lungi si cu randamente mai bune decat cele care pot fi gasite pentru depozitele la termen.

4. Impactul din reasigurare

Ca urmare a colaborarii (conform Strategiei Societatii de reasigurare) numai cu reasiguratorii cu rating A (cu unele exceptii minore), nu se prevede un risc din cauza situatiei COVID.

5. Riscul de piata

Riscul semnificativ pe care il putem vedea aici se datoreaza posibilei deprecieri a monedei locale fata de EUR. Deoarece Societate detine o parte semnificativa a lichiditatii in valuta, nu se asteapta la un impact negativ din aceasta perspectiva. Deocamdata, avand in vedere faptul ca valoarea proprietatilor este inca in crestere, pe termen scurt Societatea nu prevede nici un risc. Societatea nu intentioneaza sa achizitioneze nicio proprietate noua in urmatoorii ani.

6. Riscul de lichiditate

Societatea isi pastreaza resursele financiare in asa fel incat sa aiba o lichiditate ridicata, pentru care nu se estimeaza ca va fi afectata de pandemie.

Lichiditatea la 31.12.2020 a fost urmatoarea:

- Lichiditatea pentru asigurari generale: 4,51
- Lichiditatea pentru asigurari de viata: 2,82.

Tipuri de active la 31.12.2020	Valoare luata in calcul pentru coeficient de lichiditate aferent asigurari generale	Valoare luata in calcul pentru coeficient de lichiditate aferent asigurari de viata	Total active lichide (RON)
Total titluri de stat (A)	38.122.339	14.115.991	52.238.330
Total depozite bancare (C)	10.048.192	2.000.000	12.048.192
Disponibilitati in conturi curente si in casierie (D)	1.116.712	11.895	1.128.607
Total active lichide (H)	49.287.243	16.127.886	65.415.129

Lichiditatea la 31.12.2019 a fost:

- Lichiditatea pentru asigurari generale: 4,40
- Lichiditatea pentru asigurari de viata: 2,59.

Tipuri de active la 31.12.2019	Valoare luata in calcul pentru coeficient de lichiditate aferent asigurari generale	Valoare luata in calcul pentru coeficient de lichiditate aferent asigurari de viata	Total active lichide (RON)
Total titluri de stat (A)	29.730.699	9.205.805	38.936.504
Total depozite bancare (C)	21.625.569	6.769.292	28.394.861
Disponibilitati in conturi curente si in casierie (D)	2.191.645	15.222	2.206.867
Total active lichide (H)	53.547.913	15.990.319	69.538.232

7. Risc operational

In urma declararii pandemiei din cauza evolutiei COVID-19, au fost luate urmatoarele masuri organizatorice:

- Informarea angajatilor cu privire la masurile de auto-protectie care vizeaza reducerea probabilitatii de infectare cu virusul;

- punerea la dispozitia angajatilor a substantelor dezinfectante si a echipamentelor de protectie;

- incepand cu 23 martie 2020 s-a decis ca accesul tertilor in sediul central va fi interzis; notificare mentionand modalitatile de consiliere a daunelor, efectuarea platilor de prima, primirea ofertelor / politelor de asigurare, depunerea documentelor s-au facut atat la intrarea spatiilor noastre, cat si pe site-ul Societatii;

- inspectiile de risc se fac si folosind documentele si fotografiile trimise de clienti electronic sau prin posta;

- de asemenea, a fost organizata o campanie de mailing si SMS pentru toti clientii nostri, informandu-i despre incetarea colectarii banilor in agentile noastre si despre solutii alternative;

- tele-munca si lucrul de acasa au fost implementate pentru angajati;

- a fost pus in aplicare un sistem de rotatie, astfel incat continuitatea activitatii sa fie asigurata si sa se evite riscul de deplasare inutil; astfel am reusit sa pastram un contact bun cu clientii nostri, sa le raspundem nevoilor si intrebarilor acestora;

In ceea ce priveste cheltuielile, situatia este mentinuta sub control, cheltuielile curente de la sfarsitul anului 2020 fiind cu aproximativ 4 % mai mari decat cele de la sfarsitul anului 2019,

ceea ce înseamnă ca este o creștere similară ratei inflației oficiale care se ridică în prezent la 2,63%. Aceasta include și rezultatul diferitelor consecințe ale pandemiei (negative fiind cheltuielile suplimentare precum materiale de protecție, dezinfectări periodice, echipamente IT suplimentare și conexiuni VPN etc., pozitive fiind chiriile mai mici în urma negocierilor, mai puține cheltuieli de călătorie, mai puține costuri pentru participarea la diferite conferințe etc.).

II. Impactul în profilul de risc pentru anul 2021

Pentru 2021 și următorii ani, impactul probabil va fi în principal în zona subscrierilor, în funcție de durată și severitatea restricțiilor și de posibilul impact financiar asupra veniturilor persoanelor fizice și ale companiilor.

Din câte a observat Societatea, rezultatul diferitelor consecințe posibile ale pandemiei nu afectează în mod semnificativ rezultatul net, dar în principal viteza pe care Societatea o poate avea în dezvoltarea cifrei de afaceri.

Societatea a analizat și impactul pe care ar putea să-l aibă pandemia de Coronavirus asupra portofoliului de asigurări de viață și generale în vigoare la 31 decembrie 2020. Riscurile acoperite din portofoliul de asigurări de viață sunt: risc de deces ca urmare a unor îmbolnăviri, asigurările suplimentare ce acoperă spitalizarea ca urmare a unor îmbolnăviri sau suspendarea plății primelor ca urmare a decesului contractanților asigurării. Efectul net estimat ținând cont și de reasigurare pentru asigurările de viață este de 599.168 RON pentru portofoliu de viață în vigoare la 31 decembrie 2020.

În ceea ce privește portofoliul de Asigurări generale, singurul produs susceptibil a genera un impact ca urmare a Coronavirus era "asigurarea de călătorie și pachetul de asistență pentru titularii de card", riscurile acoperite fiind: cheltuieli medicale și de altă natură și anularea călătoriei și întreruperea călătoriei, însă începând cu luna septembrie 2020 acestea au exclusiv pentru acest tip de risc conform condițiilor contractuale. În ceea ce privește riscul de subscriere, ca urmare a deteriorării situației economice pentru produsele pe termen lung, pot fi înregistrate rate de reziliere mai mari.

- Riscul de lichiditate – Un posibil efect al răspândirii pandemiei și al deteriorării situației economice poate fi îngreunarea accesului pe piețele de capital și a transformării plasamentelor în lichidități, respectiv a încasărilor din primele de asigurare, ceea ce poate face ca riscul de lichiditate să crească. Ținând cont de aceste considerente, Societatea a analizat impactul estimat asupra coeficientului de lichiditate la 31.12.2020, pentru asigurări generale din prisma obligațiilor cu daunele ce ar putea apărea, rezultând că acestea nu ar avea un impact notabil. Coeficientul de lichiditate pentru asigurări de viață ar scădea de la 2,82% la 2,55% ca urmare a luării în considerare a sumelor de plată pentru cazurile de deces sau spitalizări aparute ca urmare a infectării cu virusul SARS-COV2 estimate a se dezvolta în 2021.

- Riscul de piață – efectele posibile ale pandemiei de Coronavirus ar putea afecta riscul de rată a dobânzii și riscul de schimb valutar. Având în vedere structura portofoliul companiei constând în cea mai mare parte din titluri de stat și depozite, Societatea poate întâmpina o creștere a necesarului de capital prin scăderea nivelului ratelor de dobândă prin creșterea obligațiilor din asigurare, dar și scăderea valorii de piață a titlurilor de stat. Societatea nu se așteaptă la un impact negativ semnificativ în ceea ce privește efectul Coronavirus asupra riscului de piață, întrucât Societatea va monitoriza investițiile sale și va continua să investească în titluri de stat pe termen mediu și lung, urmărind o maximizare a profiturilor obținute din investiții.

- Riscul operational - în vederea minimizării efectelor pandemiei asupra activității curente și proceselor operaționale ale companiei, conducerea monitorizează îndeaproape situația și caută modalități de a minimiza impactul pandemiei asupra Societății, dar nu este de așteptat ca reducerea activității economice ca urmare în principal a restricționării deplasărilor, al limitării

semnificative a activitatii unor sectoare de activitate (industria hoteliera, alimentatie publica, cultura etc.) al cresterii numarului de contracte de munca suspendate sa aiba un impact negativ semnificativ asupra activitatii si rezultatelor Societatii.

Societatea pastreaza o atentie continua la toate evolutiile legate de COVID-19, astfel incat sa poata reactiona in continuare dupa cum este necesar.

Dezvoltarea previzibilă a societății

Datorită modificărilor semnificative ale prezenței bancilor Grecești în România, Societatea se află într-un proces de trecere de la modelul său anterior bazat pe bancassurance la o activitate de retail.

Prin urmare, Societatea își dezvoltă rețeaua în ritm de 3 reprezentanțe noi pe an, cu scopul de a realiza în prima etapă un număr de 25 de unități teritoriale.

Totodată, se pune accentul pe creșterea colaborării cu brokerii, astfel încât în următorii câțiva ani primele brute subscrise de Societate să fie în intervalul 65-70 milioane de lei pe an.

Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor ca pierderea netă contabilă, în valoare de 7.507.469 RON să fie repartizată și acoperită astfel:

- suma de (240.609) RON la alte rezerve statutare din activitatea de asigurări de viață;
- suma de (453.494) RON la alte rezerve statutare din activitatea de asigurări generale
- suma de (6.813.366) RON la rezultatul reportat din activitatea de asigurări generale, ca pierdere fiscală de recuperat în următorii 7 ani. Astfel pierderea fiscală cumulată de recuperat la 31.12.2020 este în sumă de 21.012.191 RON.

ADMINISTRATORII,

Prin reprezentant
Petru RARES



DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31/12/2020 pentru :

Persoana juridică: SC GARANTA ASIGURARI SA

Județul: 41--MUN.BUCUREȘTI

Adresa: localitatea BUCUREȘTI, sectorul 1, bd. ION MIHALACHE, nr. 19-21

Tel. 021.307.99.71 Fax: 021.307.99.25

Număr din registrul comerțului: J40/7688/1997

Forma de proprietate: 34 -- Societăți comerciale pe acțiuni

Activitatea preponderentă (CAEN): 6511 -- Activitati de asigurari de viata

Cod de identificare fiscala: 9827029

Tipul situatiei financiare: AS – Societate de asigurare

Subsemnații Petru RARES - Administrator și DOBOS Felix-Claudiu - Director Economic Delegat, responsabili pentru organizarea și conducerea contabilității, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale și confirmăm că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Menționăm că situațiile financiare anuale au fost întocmite în conformitate cu Norma 41/2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările și completările ulterioare, aplicabile la data de 31 decembrie 2020.

Data **29.04.2021**



Director Economic Delegat,
Felix-Claudiu DOBOS

