

I.M. “Grawe Carat Asigurări” S.A.

Situații Financiare Individuale

31 decembrie 2023

Întocmite în conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiară
acceptate pentru aplicare în Republica
Moldova

Grant Thornton Audit S.R.L.
29, Sfatul Tarii str, off. 503
Chisinau, Moldova

T +373 22 86 05 71
F +373 22 24 74 64

Raportul Auditorului Independent

Către acționarii I.M. „Grawe Carat Asigurari S.A”

Raport asupra auditului situațiilor financiare individuale

Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale I.M. „Grawe Carat Asigurari S.A” („Societatea”), care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalului propriu și situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, și notele la situațiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră, situațiile financiare individuale prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2023, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova, inclusiv Legea și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Pentru fiecare aspect de mai jos am prezentat o descriere a modului în care a fost abordat în auditul nostru, în acel context.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale* din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor gândite să răspundă evaluării noastre privind riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare individuale. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale.

Aspecte cheie ale auditului	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
Rezerva de dauna	
Am considerat acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit datorită semnificației cheltuielilor cu rezervele de dauna pentru Societate și impactul pe care acesta îl are în marja de solvabilitate. Societatea constituie rezerva de dauna pentru daunele declarate dar nesolutionate (RBNS) și rezerva pentru daunele intamplate dar neavizate (IBNR).	Am analizat metodologia de stabilire a rezervelor de dauna aplicată de Societate și am evaluat gradul de conformitate a metodologiei cu prevederile IFRS.
Evaluarea rezervei de daune declarate dar nesolutionate este întocmită de departamentul de daune responsabil aferent fiecarui tip de asigurare. Evaluarea rezervei de daune intamplate dar neavizate se face în baza unor estimări și rationamente semnificative ce includ analize bazate pe date istorice.	Procedurile noastre au inclus urmatoarele, vizavi de rezerva de daune declarate dar nesolutionate (RBNS) și rezerva de daune intamplate dar neavizate (IBNR):
A se vedea secțiunea 3r din Nota 3 „Politici contabile semnificative” și Nota 23 din situațiile financiare individuale anexate.	Analiza modului prin care conducerea estimează valoarea rezervelor de dauna pentru daunele declarate dar nesolutionate (RBNS). Am evaluat și testat, pe bază de eșantion, proiectarea și eficiența operațională a controalelor interne privind evaluarea daunelor declarate dar nesolutionate.
	Analiza unui eșantion de dosare de dauna în vederea validării valorilor rezervelor de dauna introduse în sistemul operational și contabil.
	Analiza unui eșantion de dosare de dauna în litigiu în vederea validării estimărilor departamentului juridic cu privire la valoarea daunelor înregistrate în sistemul operational și contabil.
	Analiza platilor de dauna efectuate de Societate în Ianuarie 2024 conform extraselor bancare și registrelor de casă în vederea identificării daunelor neînregistrate la 31 decembrie 2023.
	Analiza rezultatele testelor de run off pentru a ne asigura că procedurile folosite de Societate pentru evaluarea rezervei de daune declarate dar nesolutionate și a rezervei de daune intamplate dar neavizate sunt adecvate.
	Analiza modului prin care conducerea determină rezerva de daune intamplate dar neavizate (IBNR) și guvernanța referitoare la exercitarea raționamentelor profesionale cele mai importante.
	De asemenea, am analizat caracterul adecvat al informațiilor prezentate în situațiile financiare individuale ale Societății referitoare la rezerva de daune.

Aspecte cheie ale auditului	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
<p>Rezerva matematica aferenta asigurarilor de viata</p> <p>Am considerat acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit datorită semnificației rezervei matematice, evaluate de către conducere utilizând estimări și raționamente subiective semnificative bazate pe un model de calcul actuarial.</p> <p>Societatea are obligația să calculeze și să constituie rezerva matematică pentru portofoliul de asigurări de viață. Impactul rezervei matematice este semnificativ în marja de solvabilitate.</p> <p>A se vedea secțiunea 3r din Nota 3 „Politici contabile semnificative” și Nota 23 din situațiile financiare individuale anexate.</p>	<p>Am analizat metodologia de stabilire a rezervei matematice aferente contractelor de asigurare de viață aplicată de Societate și am evaluat gradul de conformitate a metodologiei cu prevederile IFRS.</p> <p>Procedurile noastre au inclus urmatoarele cu privire la rezerva matematică:</p> <p>Reconcilierea și examinarea bazei de date ce conține rezerva matematică la 31 decembrie 2023.</p> <p>Analiza modului prin care conducerea determină rezerva matematică și guvernările referitoare la exercitarea raționamentelor profesionale cele mai importante.</p> <p>Am evaluat și testat, pe bază de eșantion, metodologia de calcul a rezervei matematice și ipotezele folosite în calculul rezervei matematice.</p> <p>De asemenea, am analizat caracterul adecvat al informațiilor prezentate în situațiile financiare individuale ale Societății referitoare la rezerva matematică.</p>
<p>Recunoașterea primelor de asigurare</p> <p>Am considerat acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit datorită semnificației primelor brute subscrise în activitatea de asigurare și impactul acestora în profitabilitatea Societății. Recunoașterea primelor brute subscrise atrage recunoașterea ulterioară a altor elemente în situațiile financiare, având un impact semnificativ în prezentarea situațiilor financiare ale Societății.</p>	<p>Am analizat metodologia de recunoaștere a primelor brute subscrise aplicată de Societate și am evaluat gradul de conformitate a metodologiei cu prevederile IFRS.</p> <p>Procedurile noastre au inclus urmatoarele cu privire la primele brute subscrise:</p> <p>Reconcilierea și examinarea bazei de date ce conține contractele de asigurare aferente perioadei 01 ianuarie – 31 decembrie 2023.</p> <p>Am evaluat și testat, pe bază de eșantion, proiecțarea și eficiența operațională a controalelor interne privind procesul de subscrisoare a contractelor de asigurare și modalitatea de recunoaștere a primelor brute subscrise în sistemul operational și contabil.</p> <p>Analiza unui eșantion de contracte de asigurare în vederea verificării perioadei în care acestea au fost înregistrate.</p> <p>Analiza calitativa și cantitativa a portofoliului de asigurări generale și a portofoliului de asigurări de viață pe clase de asigurări și analiza elementelor anormale.</p>

Aspecte cheie ale auditului	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
	<p>De asemenea, am analizat caracterul adecvat al informațiilor prezentate în situațiile financiare individuale ale Societății referitoare la primele brute subscrise aferente contractelor de asigurare.</p>

Alte aspecte

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

Alte informații

Alte informații cuprind informațiile incluse în Raportul Conducerii, dar nu includ situațiile financiare individuale și raportul nostru cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă alte informații și nu vom exprima nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare individuale, responsabilitatea noastră este de a căuta celelalte informații identificate mai sus când vor fi disponibile și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare individuale sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă considerăm că acestea conțin erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

În ceea ce privește dezvăluirea de către Societate a evaluării situației comparative a veniturilor și cheltuielilor și a rezultatelor privind asigurarea de răspundere civilă auto internă (RCA) și externă (Carte Verde), menționăm că situațiile financiare includ o astfel de analiză în Nota 25.

Având în vedere că Societatea desfășoară atât activități de asigurare de viață, cât și activități de asigurare generală, menționăm ca Societatea are organizată contabilitatea astfel încât din înregistrări să derive sursele rezultatelor pentru fiecare dintre cele două activități.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare individuale

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțieră și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

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

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, 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 frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoială 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 individuale 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 individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

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

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanța 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, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului 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 ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Grant Thornton Audit S.R.L.
Chișinău, Republica Moldova
Licență nr A MMII nr.047103

15 martie 2024



Emilia Popa
Auditor Licențiat
Licență AA 000006

CUPRINS

Raportul Auditorului Independent

Situația individuală a poziției financiare	3
Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	4
Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii	5
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie	6
Note explicative la situațiile financiare individuale	7 - 66

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situată individuală a poziției financiare
La situația din 31 decembrie 2023

	Notă	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
		MDL	MDL
Active			
Numerar și echivalente de numerar	5	17,160,462	11,788,446
Creanțe de asigurări directe	6	61,662,511	52,005,470
Active de reasigurare	7	23,073,424	20,351,086
Depozite	8	57,828,477	52,771,723
Cheltuieli de achiziție reportate	9	39,739,911	30,940,870
Investiții păstrate până la scadență	10	1,281,229,317	1,152,421,740
Investiții în subsidiară	11	6,774,773	6,774,773
Investiții imobiliare	12	15,701,872	15,660,270
Imobilizări necorporale	13	6,404,685	4,500,408
Imobilizări corporale	14	33,590,907	33,331,010
Creanțe privind impozitul amanat		840,444	851,303
Alte active	15	11,392,099	12,076,234
Total active		1,555,398,882	1,393,473,333
Capitaluri proprii			
Capital social	16	57,378,000	57,378,000
Capital suplimentar	16	9,372,955	9,372,955
Profit nerepartizat		328,211,786	278,866,519
Capital de rezervă	17	15,805,956	13,282,672
Total capitaluri proprii		410,768,697	358,900,146
Datorii			
Datorii privind asigurarea directă	18	36,443,785	35,168,504
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	19	12,346,309	12,972,180
Datorii privind impozitul curent	32	4,834,722	2,400,801
Venituri din comisioane reportate	20	2,515,367	1,979,655
Datorii calculate	22	11,024,452	10,008,012
Rezerve tehnice de asigurare			
Rezerva primei necăștigate	23	215,788,361	179,356,560
Rezerva matematică	23	740,228,616	685,079,240
Rezerva de daune	23	85,028,149	73,233,243
Rezerva beneficiilor viitoare	23	28,234,149	25,932,157
Rezerva riscurilor neexpirate	23	2,817,058	562,290
Provizioane	21	-	1,653,005
Datorii privind impozitul amânat	32	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	24	5,369,217	6,227,538
Total datorii		1,144,630,185	1,034,573,187
Total capital propriu și datorii		1,555,398,882	1,393,473,333

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 15 martie 2024 și semnate de:

Veronica Malcoci
[Signature]
 Președinte al Comitetului de Conducere



Viorica Snegur
[Signature]
 Contabil șef

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A

Situată individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2023

	Notă	2023	2022
		MDL	MDL
Venituri nete din primele de asigurare			
Venituri brute din primele de asigurare	25	425,258,612	360,951,440
Prime de asigurare cedate reasiguratorilor	25	(29,308,362)	(25,122,010)
Modificarea rezervei pentru prime necăștigate	2528	(39,139,937)	(32,462,612)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prime necăștigate	25/28	1,233,403	2,170,222
Total venituri nete din primele de asigurare		358,043,716	305,537,040
 Alte venituri operaționale		1,904,252	710,441
Venituri din investiții	30	97,173,303	77,193,817
Alte venituri din asigurări	33	587,551	463,238
Total alte venituri		99,665,106	78,367,496
 Daune întâmpilate și modificarea rezervelor tehnice nete			
Beneficii și daune întâmpilate aferente contractelor de asigurare	26	(189,125,255)	(149,319,852)
Beneficii și daune întâmpilate cedate în reasigurare	26	4,759,753	2,439,562
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	28	(12,290,079)	(9,546,866)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervelor daunelor	28	1,423,083	701,492
Rezerva matematică	28	(55,149,376)	(50,761,046)
Rezerva beneficiilor viitoare	28	(2,301,992)	(5,068,636)
Rezerva riscurilor neexpirate	28	(2,254,768)	1,985,717
Total daune întâmpilate și modificarea rezervelor tehnice nete		(254,938,634)	(209,569,629)
 Cheltuieli privind comisioane		(88,714,393)	(76,044,591)
Comisioane cedate reasiguratorilor	27	6,341,373	5,440,163
Cheltuieli generale și administrative	29	(61,610,462)	(52,994,257)
Venituri / (pierderi) din activitatea finanțieră, net	31	328,226	(562,942)
Total alte cheltuieli		(143,655,256)	(124,161,626)
 Profit înainte de impozitare		59,114,932	50,173,280
Venit / (cheltuiala) cu impozitul pe profit	32	(7,246,381)	292,407
Profitul aferent exercițiului finanțier		51,868,551	50,465,687
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global total aferent exercițiului finanțier		51,868,551	50,465,687

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 15 martie 2024 și semnate de:

Veronica Malcoci
Președinte al Comitetului de Conducere



Viorica Snegur
Contabil șef



I.M. "Grave Carat Asigurări" S.A.

Situatia individuală a modificărilor capitalurilor proprii
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

	Note	Capital social	Capital suplimentar	Capital de rezervă	Profit nerepartizat	Total
		MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Sold la 1 ianuarie 2023		57,378,000	9,372,955	13,282,672	278,866,519	358,900,146
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Profitul net al exercițiului financiar,	-	-	-	-	51,868,551	51,868,551
Rezultatul global aferent exercițiului financiar	-	-	-	-	51,868,551	51,868,551
Transferuri în capital de rezervă	18	-	-	2,523,284	(2,523,284)	-
Destribuire de dividende	-	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii	-	-	-	2,523,284	(2,523,284)	-
Sold la 31 decembrie 2023	17/18	57,378,000	9,372,955	15,805,956	328,211,786	410,768,697
Sold la 1 ianuarie 2022		57,378,000	9,372,955	11,497,847	250,185,333	328,434,135
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	-	-	50,465,687	50,465,687
Rezultatul global aferent exercițiului financiar	-	-	-	-	50,465,687	50,465,687
Transferuri în capital de rezervă	18	-	-	1,784,825	(1,784,825)	-
Destribuire de dividende	-	-	-	-	(19,999,676)	(19,999,676)
Tranzacții cu acționarii	-	-	-	1,784,825	(21,784,501)	(19,999,676)
Sold la 31 decembrie 2022	17/18	57,378,000	9,372,955	13,282,672	278,866,519	358,900,146

Notele anexate de la paginile 7 - 66 sunt parte integră ale acestor situații financiare.

**I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situația individuală a fluxurilor de rezervă
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**

	Notă	2023	2022
		MDL	MDL
Fluxurile de numerar din activități de exploatare			
Încasări bănești din asigurări și reasigurări		420,523,120	357,520,537
Plăti în numerar privind primele cedate în reasigurare		(18,744,429)	(13,218,518)
Plăți bănești asiguraților (persoane și companii)		(189,489,036)	(154,043,470)
Plăți bănești intermediarilor (brokeri și agenți)		(73,697,408)	(64,702,595)
Alte încasări ale mijloacelor bănești		421,164	2,109,572
Alte plăți ale mijloacelor bănești (salarii, datorii comerciale, etc.)		(89,504,854)	(66,686,125)
Numerar net din activități de exploatare		49,508,558	60,979,400
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Procurarea imobilizărilor corporale și necorporale		(7,525,878)	(4,960,558)
Dobânzi încasate		68,593,299	65,389,579
Valori mobiliare de stat, achiziții		(595,760,941)	(171,217,656)
Valori mobiliare de stat, scadente		495,845,962	68,690,900
Depozite bancare, deschise		(39,461,680)	(17,205,760)
Depozite bancare, expirate		32,251,105	16,262,075
Credite, net		-	-
Dividende primite		-	-
Încasări din servicii de locație		2,311,055	2,763,151
Numerar net folosit în activități de investiții		(43,747,078)	(40,278,269)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Plata dividendelor		-	(18,971,074)
Numerar net din (folosit în) activități de finanțare		-	(18,971,074)
Creșterea / (Scădere) netă a numerarului și a echivalențelor de numerar		5,761,480	1,730,057
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar (Pierderi)/câștiguri din cursul de schimb valutar aferente numerarului	5	11,788,446	10,071,877
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	5	17,160,462	11,788,446

Notele anexate de la paginile 7 - 66 sunt parte integră ale acestor situații financiare.

**I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situări finanțare individuale
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2023**

1. Informații generale

I.M. "GRAWE CARAT Asigurări" S.A. ("Compania") a fost înființată ca societate pe acțiuni la 5 februarie 2009 și înregistrată cu numărul de înregistrare 1004601000125. Compania a fost creată prin fuziunea companiei de asigurări de viață "Grawe Asigurare de Viață" S.A. și a companiei de asigurări generale "Carat" S.A. ÎM CA "Grawe Asigurare de Viață" S.A.

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 capitalul social al Companiei este 57,378,000 lei moldovenesci ("MDL"), iar structura acționarilor este următoarea:

- Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft – 99.35%;
- Alte persoane fizice și juridice – 0.65%.

Compania beneficiară finală este Grawe Vermogensverwaltung, un fond mutual de asigurări austriac.

Activitățile de bază ale Companiei sunt prestarea serviciilor de asigurare de viață și generală (asigurări de viață, asigurări auto, asigurare de bunuri, asigurări de persoane, cargo, asigurarea răspunderii civile generale etc.) pe teritoriul Republicii Moldova prin Direcția Centrală și o rețea de 50 oficii regionale (2022: 49 oficii).

La 31 decembrie 2023 Compania deține 100% din capitalul companiei Grawe Consulting & Development SRL din Moldova (la 31 decembrie 2022: 100%). Compania Grawe Consulting & Development SRL deține cote părți în companii ce prestează servicii de testare auto, Caratest SRL – 100%, Saxon SRL – 90%, Caratest-Nord SRL – 100%, Test-Auto-Sud-Est SRL – 50%, Saxon-D SRL – 50%.

Sediul social al Companiei este următorul: str. Alexandru cel Bun 51, Chișinău, Republica Moldova.

Numărul total al angajaților la 31 decembrie 2023 era de 187 (31 decembrie 2022: 182).

Aceste situații finanțare au fost aprobată pentru publicare de către Comitetul de conducere la 15 martie 2024.

Organele de conducere:

Organele de conducere a IM CA "Grawe Carat Asigurări" SA sunt:

- Adunarea Generală a Acționarilor;
- Consiliul Societății;
- Comitetul de Conducere.

Organele de conducere ale Companiei acționează în conformitate cu prevederile legislației naționale, Statutului Societății și actelor interne de funcționare.

Membrii Comitetului de conducere în cursul exercițiului finanțiar, până la data prezentului raport sunt după cum urmează:

- Veronica Malcoci, președinte al Comitetului de conducere
- Elena Caraban, membru al Comitetului de conducere

2. Bazele întocmirii

a. Declarația de conformitate

Compania a pregătit situațiile finanțare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțieră („IFRS”) emise de Consiliu (de elaborare) a Standardelor Internaționale de Contabilitate („IASB”) și acceptate pentru aplicare în Republica Moldova.

b. Baza raportării

Situatiile finanțare individuale au fost întocmite pentru a răspunde cerințelor de raportare din Legea contabilității și raportării nr. 287 din 2017, emisă de Parlamentul Republicii Moldova, cu modificările și completările ulterioare.

2. Bazele întocmirii (continuare)

b. Baza raportării (continuare)

Adițional la aceste situații financiare individuale în conformitate cu IFRS acceptate pentru aplicare în Republica Moldova, Compania a pregătit și emis la aceeași dată situații financiare consolidate care încorporează, de asemenea, conturile companiilor filiale. Aceste situații financiare individuale ar trebui citite împreună cu situațiile financiare consolidate.

Situațiile financiare consolidate ale Grupului includ următoarele filiale și entități asociate:

Filiale:

Societatea fiică	Adresa	Participație	
		31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Grawe Consulting & Development SRL	str. Alexandru cel Bun, 51, Chișinău, Republica Moldova	100%	100%
Caratest SRL	str. Comsomolului, 4/1, or. Taraclia, Republica Moldova	100%	100%
Caratest-Nord SRL	str. Gudanov, 32, or. Drochia, Republica Moldova	100%	100%
Saxan SRL	str. Lenin, 11/g, or. Comrat, UTA Găgăuzia, Republica Moldova	90%	90%

Investiții în entități asociate:

Entități de asociere	Adresa	Participație	
		31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Test-Auto-Sud-Est SRL	str. Nistreană, 253, s. Purcari, r-nul Stefan Vodă, Republica Moldova	50%	50%
Saxon-D SRL	str. Lenin, 143, or. Vulcănești, UTA Găgăuzia, Republica Moldova	50%	50%

În situațiile financiare individuale participațiile sunt contabilizate la cost.

Situațiile financiare individuale (în continuare "Situații financiare") sunt întocmite ținând cont de principiul continuității activității și sunt evaluate utilizând moneda mediului economic primar în care Compania operează ("moneda funcțională"). Situațiile financiare sunt prezentate în lei moldovenești ("MDL"), rotunjite la cea mai apropiată valoare exprimată în lei moldovenești, care este moneda funcțională și de prezentare a Companiei.

Aceste situații financiare individuale sunt întocmite în baza costului istoric și/sau costul amortizat.

Compania își prezintă situația poziției financiare în linii mari, în ordinea lichidității. O analiză privind recuperarea sau decontarea în termen de douăsprezece luni de la data raportării (nu mai mult de 12 luni) și mai mult de 12 luni după data raportării este prezentată în note.

c. Implicațiile Conflictului Rusia - Ucraina asupra politicilor contabile semnificative și a estimărilor

Drept consecințe a conflictului Rusia - Ucraina au apărut mai multe evenimente de ordin economic și finanțier ce pot determina deteriorarea semnificativă a condițiilor economice și pot crea incertitudine economică pentru multe companii (creșterea ratelor dobânzilor de pe piață pe termen lung, încetinirea activității economice și inflația, creșterea preturilor la energie, amenințările asupra teritoriului Moldovei provocate de războiul din Ucraina).

Pentru a evalua dacă ipoteza continuității activității este adekvată, conducerea evaluatează toate informațiile disponibile despre viitor, luând în considerare posibilele rezultate ale evenimentelor și schimbărilor posibile în mod realist. Conducerea Grawe Carat Asigurări a monitorizat începând cu 24 februarie 2022 și până în prezent,

2. Bazele întocmirii (continuare)

c. Implicațiile Conflictului Rusia - Ucraina asupra politicilor contabile semnificative și a estimărilor (continuare)

evenimentele legate de invazia Federației Ruse în Ucraina și a evaluat impactul acestor evenimente asupra entității. Au fost luate în considerare impactul asupra volumului de vânzări și asupra cheltuielilor. Analiza și monitorizarea evenimentelor care au avut loc arată că acestea nu dă naștere unui eveniment ulterior semnificativ pentru entitate sau situațiilor financiare. Toate elementele legate de schimbările în structura vânzărilor și a cheltuielilor entității au fost luate în considerare în evaluarea capacitatii entității de a-și continua activitatea în cadrul exercițiilor de planificare atât pe termen scurt cât și termen lung.

Pentru a asigura continuitatea activității, din primele zile ale războiului din Ucraina, entitatea a efectuat o analiză de impact a activității sale în dependență de diverse scenarii a dezvoltării conflictului. A introdus monitorizarea zilnică a volumului de vânzări și daunelor raportate, încasărilor / plășilor, dar și evoluția ratelor de schimb valutar și proceselor inflaționiste. Au fost asigurate surse alternative de alimentare cu energia electrică, stocare a informațiilor și elaborat plan de acțiuni pentru cazul de escaladare a războiului din Ucraina. Această analiză era actualizată la zi în primele luni a războiului din Ucraina, ulterior s-a recurs la analiza continuă și raportarea lunări către Consiliul Societății.

Conducerea consideră că efectele situației actuale asupra situațiilor financiare ale entității pentru 2023 și potențialele efecte pentru 2024 sunt nesemnificative din următoarele motive:

- Entitatea nu operează direct și nu are activități și personal situate în Rusia / Belarus sau Ucraina.
- Entitatea nu deține active în Rusia / Belarus sau Ucraina, inclusiv fond comercial sau imobilizări necorporale ale căror evaluări pot fi reduse prin impactul asupra fluxului de numerar viitor.
- Entitatea nu operează într-un sector afectat semnificativ de situația geopolitică actuală. Rezultatele pentru anul 2023 a Grawe Carat Asigurări dar și a pieței de asigurări din Republica Moldova arată că piața de asigurări nu a fost afectată semnificativ de situația geopolitică actuală.
- Entitatea nu are contracte semnificative cu entități din Rusia / Belarus și Ucraina.
- Entitatea nu are o expunere semnificativă la riscul de credit față de entități din Rusia / Belarus sau Ucraina sau alte entități, pentru care există un risc crescut de neîndeplinire a obligațiilor de plată.
- Entitatea nu a identificat semnale de deteriorare a riscului de credit, modificări în comportamentul de plată al debitorilor, creștere semnificativă a nivelului datorilor neperformante, pierderea unui client major și indicii de retragere a sprijinului financiar de către debitori.
- Entitatea nu deține titluri de capital și titluri de creață (guvernamentale sau neguvernamentale) semnificative în Rusia / Belarus sau Ucraina, care pot face obiectul unui risc de piață, de credit și de lichiditate semnificativ crescut.
- Entitatea nu internalizează procesele operaționale către furnizorii de servicii din Rusia / Belarus sau Ucraina, ori alți furnizori de servicii care încețează operațiunile în Rusia / Belarus.
- Entitatea și acționarii / beneficiarii finali / membrii conducerii / cei însărcinați cu guvernanța / alte părți cheie nu sunt legați în vreun fel cu entitățile de organizații (inclusiv bănci) sau de alte persoane vizate de sancțiuni sau de alte persoane expuse politic din regiune.
- Reglementările privind sancțiunile impuse nu sunt direct aplicabile entității.
- Entitatea nu are activitate comercială (vânzări, achiziții, etc.) cu țările afectate de sancțiuni.
- Sancțiunile nu pot afecta solvabilitatea / lichiditatea / accesul la capital al entității și nu pot avea un impact potențial asupra continuității activității entității.
- Entitatea nu a identificat careva modificări ale legilor sau reglementărilor sau ale politicii guvernamentale, nerespectări ale reglementărilor privind sancțiunile sau a altor cerințe statutare sau de reglementare care pot avea un efect negativ semnificativ asupra entității.
- Entitatea nu a identificat modificări nefavorabile ale cererii pentru produsele / serviciile sale.
- Produsele / servicii cu care tranzacționează societatea nu sunt restricționate de careva sancțiuni.
- Entitatea nu este expusă la un impact semnificativ în ceea ce privește cursul de schimb valutar care rezultă din expuneri în ruble rusești sau grivna ucraineană și la un impact al eventualelor restricții ale plășilor internaționale în aceste monede și nu are contracte existente cu bănci sancționate.

Cu toate acestea entitatea își monitorizează în continuu situația din puncte de vedere a continuității activității și evaluatează potențialele riscuri regulat. Ce ține de planurile viitoare, entitatea a inclus în planurile de afaceri

2. Bazele întocmirii (continuare)

c. Implicațiile Conflictului Rusia - Ucraina asupra politicilor contabile semnificative și a estimărilor (continuare)

pentru anul 2024 și anii ulterioiri impactul generat de procesele inflaționiste în Republica Moldova și strategii de creștere / protejare a veniturilor. În continuare rămân valabile acțiunile întreprinse la începutul războiului din Ucraina, surse alternative de alimentare cu energie electrică, stocare a informațiilor și plan de acțiuni elaborat pentru cazul de escaladare a razboiului din Ucraina, care se referă la protejarea activelor și angajaților entității.

Verificarea ipotezelor privind continuitatea activității

Conducerea a luat în considerare consecințele conflictului Rusia - Ucraina și a stabilit că acestea nu creează o incertitudine materială care pune la îndoială semnificativ capacitatea Companiei de a își continua activitatea. Ipotezele privind continuitatea activității sunt verificate în mod regulat atât la nivelul companiei, cât și la nivelul grupului. La nivelul Grupului GRAWE sunt stabilite mecanisme pentru asigurarea continuității activității în cazul deteriorării situației la nivel local și / sau global. Profilul de risc al Companiei nu diferă semnificativ în comparație cu sfârșitul anului, luând în considerare schimbările de pe piețele financiare și creșterea portofoliului pe parcursul perioadei, deoarece Compania investește în mod constant în titluri de stat de-a lungul anilor. În plus, lichiditatea adecvată a Companiei este menținută (poziția monetară netă la 31 decembrie 2023 este de 311,443,008 MDL; 31 decembrie 2022: 269,104,451MDL), iar adecvarea capitalului Companiei este evaluată ca fiind puternică și peste cerințele minime statutare. Pe baza tuturor calculelor prezентate, se poate confirma că ipoteza continuității activității este adecvată.

Deprecierea activelor nefinanciare

La 31.12.2023 nu a existat un indiciu pentru deprecierea valorilor imobilelor pentru uz propriu și investiții imobiliare. Pe perioada anului 2023 a fost calculată o ajustare pentru deprecierea investițiile imobiliare până la punerea în funcțiune în valoare de 399,167 MDL .

Deprecierea activelor financiare

La 31.12.2023 nu a existat vreo dovada obiectiva ca un activ finanțier sau grup de active finanțare evaluate la costul amortizat să fie depreciat. Nici un eveniment intern sau extern nu a corelat cu neexecutarea obligațiunilor privind activele finanțare.

În ceea ce privește creațele, a fost verificată adecvarea criteriilor pentru depreciere. Pe perioada anului 2023 este o creștere nesemnificativă a creațelor restante, la care a fost calculat un provizion pentru depreciere.

Modificări în estimările contabile și alte verificări

Nu au existat modificări în ipotezele utilizate în calculul rezervelor matematice și de altă natură.

3. Politicile contabile semnificative

a. Considerații generale

Politicile contabile semnificative care s-au aplicat în pregătirea acestor situații finanțare sunt descrise pe scurt mai jos.

Politica de contabilitate adoptată este consistentă cu cea din exercițiul finanțiar precedent. Adoptarea standardelor și interpretărilor noi care sunt efective pentru Companie începând cu 1 ianuarie 2023 nu au avut niciun impact asupra politicilor contabile, performanței sau poziției finanțare a Companiei.

La Nota 4 se face o prezentare generală a standardelor, modificărilor și interpretările privind normele IFRS emise dar care nu sunt încă în vigoare și care încă nu au fost adoptate de către Companie.

b. Conversia la moneda străină

Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Companiei consideră leul moldovenesc ca moneda funcțională, conform IAS 21, "Efectele variației cursurilor de schimb valutar". Situațiile finanțare sunt pregătite și prezentate în lei moldovenești ("MDL"), care este moneda funcțională și de prezentare a Companiei, rotunjit la cea mai apropiată unitate.

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

b. Conversia la moneda străină (continuare)

Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt convertite inițial în moneda funcțională a Companiei folosind cursul de schimb în vigoare la data când tranzacția este recunoscută. Activele și pasivele monetare denumite în valută la data raportării sunt reconverte în monedă funcțională la cursul de schimb de la acea dată. Diferențele de curs care provin din decontarea tranzacțiilor la cursuri diferite de cele de la data tranzacției, precum și diferențele de curs valutar nerealizate din active și datorii monetare sunt recunoscute în linia "Venituri / (pierderi) din activitatea finanțiară, net" din situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

Cursurile de schimb de referință erau următoarele:

	2023		2022	
	USD	EUR	USD	EUR
Medie pentru perioada	18.1639	19.6455	18.8972	19.9006
31 decembrie	17.4062	19.3574	19.1579	20.3792

c. Numerar și echivalent de numerar

Numerarul și echivalentul de numerar includ numerar la bancă și în casierie și depozite pe termen scurt cu date inițiale de scadență de trei luni sau mai puțin de trei luni de la data achiziției. În vederea elaborării situației fluxurilor de trezorerie, numerarul este constituit din lichidități și conturi curente la bancă, minus overdraft-uri existente.

d. Clasificarea contractelor de asigurare

Contractele de asigurare sunt considerate acele contracte unde Compania (asiguratorul) acceptă un risc de asigurare semnificativ de la celalătă parte (deținătorul poliței de asigurare) fiind de acord să compenseze deținătorul poliței în situația în care un eveniment viitor incert specificat (evenimentul asigurat) are un efect nefavorabil asupra deținătorului poliței de asigurare.

Odată ce un contract a fost clasificat drept contract de asigurare, rămâne un contract de asigurare pentru tot restul perioadei, chiar dacă riscul de asigurare se reduce semnificativ pe durata perioadei, cu excepția cazului în care toate drepturile și obligațiile sunt stinse sau expiră.

e. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale, inclusiv proprietățile imobiliare utilizate de posesor, sunt înregistrate pe baza costului, exceptând costurile pentru servicii zilnice, minus amortizarea acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate. Înlucuirea sau costurile privind inspecțiile generale sunt capitalizate în momentul în care sunt suportate și dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate cu elementul respectiv vor fi generate pentru Companie și costul elementului poate fi evaluat în mod fiabil.

Amortizarea este calculată pe baza metodei lineare pe parcursul duratei de utilizare folosind în mod constant, de la un an la altul, ratele de depreciere de mai jos:

	Rata de amortizare
Construcții	2.5% - 14.3%
Echipament	20.0% - 30.0%
Mijloace de transport	14.3% - 20.0%
Alte mijloace fixe	20.0% - 30.0%

Valoarea reziduală a imobilizărilor corporale, durata de utilizare și metoda de amortizare utilizată sunt revizuite și ajustate, dacă este cazul, la finele fiecărui exercițiu finanțiar și ajustate corespunzător, dacă este cazul.

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

e. Imobilizări corporale (continuare)

Pierderile din deprecieri sunt examineate când există factori care indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile. Pierderile din deprecieri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul cedării sau atunci când nu se mai aşteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Orice câștig sau pierdere care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări corporale (calculată ca diferență dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclusă în contul de profit și pierdere în anul în care activul finanțier este derecunoscut.

f. Imobilizări necorporale

Activele nemateriale dobândite separat se recunosc la cost în momentul recunoașterii inițiale. După recunoașterea inițială activele nemateriale sunt contabilizate la costul lor minus orice amortizare și pierderi din deprecieri cumulate. Imobilizările necorporale generate intern, excludând costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate și cheltuielile sunt reflectate în contul de profit și pierdere în anul în care au fost efectuate cheltuielile.

Imobilizările necorporale cu durată de viață determinată sunt amortizate folosind metoda amortizării lineare pe o durată de viață economică utilă de la 1 pînă la 5 ani și supuse unui test de deprecieră oricărăd există indicii conform cărora imobilizarea necorporală ar putea fi depreciată. Perioada și metoda de amortizare pentru un activ intangibil cu durată de viață utilă determinată sunt revizuite cel puțin la finele fiecărui exercițiu finanțier. Modificările privind durata de viață utilă preconizată a activului sau ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare încorporate în activ sunt contabilizate prin modificarea perioadei sau metodei de amortizare, dacă este cazul, și considerate drept modificări în estimările contabile. Cheltuielile de amortizare privind activele intangibile cu durată de viață determinată se recunosc în situația veniturilor și a cheltuielilor la categoria de cheltuieli corespunzătoare de imobilizări necorporale.

Câștigurile sau pierderile care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări necorporale se evaluatează ca diferență dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului și sunt incluse în situația de profit sau pierdere a anului în care activele sunt derecunoscute.

g. Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacție. Valoarea contabilă include costul înlocuirii unei părți a investiției imobiliare existente în momentul în care sunt suportate costurile, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere; și exclude costul întreținerii zilnice a unei astfel de proprietăți imobiliare. După recunoașterea inițială, investițiile imobiliare sunt evaluate la costul lor minus orice amortizare acumulată și orice pierderi din deprecieră acumulate.

Investițiile imobiliare sunt derecunoscute în momentul cedării sau atunci când investiția imobiliară este definitiv retrasă din folosință și nu se mai preconizează generarea de beneficii economice viitoare din cedarea ei. Orice câștig sau pierdere privind casarea sau cedarea unei investiții imobiliare este recunoscută în contul de profit sau pierdere în anul casării sau cedării.

Transferurile în și din categoria investițiilor imobiliare sunt făcute dacă și numai dacă există o modificare a utilizării evidențiată de încheierea utilizării de către posesor a proprietății, începerea unui leasing operațional cu o altă parte sau finalizarea lucrărilor de construcție sau de amenajare.

Revizuirile privind deprecieră sunt efectuate când există factori care indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile. Pierderile din deprecieră sunt recunoscute drept cheltuieli în contul de profit sau pierdere.

h. Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare dată de raportare, Compania verifică dacă există indicii ale deprecierii activelor nefinanciare. Dacă există un astfel de indiciu, sau în situația în care se impune testarea valorii contabile a unei imobilizări necorporale, Compania estimează valoarea recuperabilă a activului. Valoarea recuperabilă a unui activ este cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar (UGN) minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare. Valoarea recuperabilă se calculează pentru fiecare activ în parte cu excepția cazului în care un activ nu generează intrări de numerar care să fie în mare măsură independente de cele generate de alte active sau grupuri de active. În cazul în care valoarea contabilă a unui activ sau UGN depășește suma care urmează să fie recuperată, aceasta este considerată depreciată și este redusă la valoarea recuperabilă a activului. Pentru evaluarea

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

h. Deprecierea activelor nefinanciare (continuare)

valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea actuală folosind rata înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente de pe piață ale valorii în timp a banilor și ale riscurilor specifice activului. Pentru determinarea valorii juste minus costul de vânzare, sunt luate în calcul tranzacțiile recente de pe piață, dacă acestea sunt disponibile. În cazul în care nu există astfel de tranzacții, se ia în considerare modelul de evaluare adecvat.

Pierderile din depreciere privind operațiunile continue sunt recunoscute în contul de profit sau pierderi din acele categorii de cheltuieli corespunzătoare cu funcția activului depreciat.

Evaluarea se face la fiecare dată de raportare în cazul în care există factori care să indice că pierderile din depreciere anterior recunoscute nu mai există sau au fost reduse. În cazul în care există un astfel de indicator, Compania evaluează valoarea recuperabilă a activului nefinanciar sau a unității generatoare de numerar. Pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată numai în cazul în care s-a produs o modificare a estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă de la recunoașterea ultimei pierderi din depreciere. Într-o astfel de situație, valoarea contabilă a activului este determinată să crească până la valoarea sa recuperabilă. Valoarea majorată a respectivului activ nu trebuie să depășească valoarea contabilă, netă de amortizare, care ar fi fost determinată în cazul în care în exercițiile anterioare nu ar fi fost recunoscută o pierdere din depreciere pentru activul în cauză. O astfel de reluare este recunoscută în contul de profit sau pierdere, cu excepția situației în care activul este contabilizat la valoarea reevaluată, situație în care reluarea pierderii din deprecierea unui activ trebuie tratată ca o creștere din reevaluare.

f. Active financiare

Recunoașterea inițială și evaluarea activelor financiare

Activele financiare sunt recunoscute și evaluate în conformitate cu IAS 39 Instrumente finanțare. Compania, în calitate de furnizor de asigurări, aplică scutirea temporară de la adoptarea IFRS 9 și, prin urmare, a aplicat în continuare IAS 39 activelor și pasivelor sale finanțare. IFRS 9 va fi implementat de Companie la intrarea în vigoare a IFRS 17.

Activele finanțare sunt clasificate drept active finanțare la valoarea justă prin profit sau pierdere inclusiv instrumente derivate, împrumuturi și creațe, investiții păstrate până la scadență, active finanțare disponibile în vederea vânzării. Compania stabilește clasificarea activelor finanțare la recunoașterea lor inițială.

Activele finanțare sunt recunoscute inițial la valoarea justă, în cazul investițiilor care nu sunt la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Clasificarea depinde de scopul pentru care investițiile au fost achiziționate. Activele finanțare sunt clasificate la valoarea justă prin profit sau pierdere dacă strategia documentată de investiție a Companiei este aceea de a gestiona investițiile finanțare pe baza unei valori juste.

Activele finanțare ale Companiei includ depozite la băncile comerciale locale, creațe comerciale și alte creațe, credite, instrumente finanțare necotate și investiții în valori mobiliare de stat emise de Guvernul Republicii Moldova, clasificate drept active finanțare deținute până la scadență.

Evaluări ulterioare

Evaluările ulterioare ale activelor finanțare depind de clasificarea acestora după cum urmează:

- *Active finanțare la valoare justă prin profit sau pierdere*

Investițiile special achiziționate în vederea vânzării sunt clasificate drept deținute în vederea tranzacționării și sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

- *Credite și alte creațe*

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

f. Active financiare (continuare)

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu rate fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. După evaluarea inițială, creditele și creanțele sunt evaluate la cost amortizat, folosind rata dobânzii efective (RDE), minus provizionul pentru deprecieră. Costul amortizat se calculează înăndându-se seama de orice prime sau reduceri la achiziție și taxe sau costuri care fac parte integrantă din RDE. Amortizarea privind rata dobânzii efective este inclusă în "venitul din investiții" din contul de profit și pierdere. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere când investițiile sunt derecunoscute sau depreciate, cât și prin procesul de amortizare.

- *Investiții păstrate până la scadență*

Activele financiare nederivate cu rate fixe sau determinabile și cu o scadență fixă sunt clasificate drept păstrate până la scadență când Compania intenționează și poate să le păstreze până la scadență. După evaluarea inițială, investițiile păstrate până la scadență sunt evaluate la cost amortizat, folosind RDE, minus deprecieră. Amortizarea privind RDE este inclusă în "veniturile din investiții" din contul de profit sau pierdere. Câștigurile sau pierderile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere când investițiile sunt derecunoscute sau depreciate, cât și prin procesul de amortizare.

Deprecierea activelor pastrate până la scadență se referă la reducerea valorii contabile a acestor active în timp, până la data la care acestea urmează să fie complet amortizate sau să ajungă la sfârșitul duratei lor de viață utilă. Acest proces se face prin înregistrarea unei cheltuieli de deprecieră în contabilitate în fiecare perioadă contabilă.

Există mai mulți indicii care pot sugera deprecieră activelor păstrate până la scadență, printre care se pot enumera:

- Schimbările în condițiile economice generale - dacă condițiile economice se înrăutătesc, atunci este posibil ca activele păstrate până la scadență să fie afectate negativ, ceea ce poate duce la deprecieră lor.
- Schimbările în condițiile pieței de capital - dacă ratele dobânzilor se modifică sau există fluctuații semnificative pe piețele de capital, atunci valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare asociate cu activele păstrate până la scadență poate scădea, ceea ce poate duce la deprecieră lor.
- Schimbările în calitatea creditului emittentului - dacă emittentul activelor păstrate până la scadență are probleme financiare sau de altă natură, atunci acest lucru poate afecta valoarea activelor.
- Schimbările în cererea de pe piață secundară - dacă cererea de pe piață secundară pentru activele păstrate până la scadență scade, atunci acest lucru poate duce la o reducere a prețului acestora și la deprecieră lor.
- Schimbările în condițiile politice sau legislative - dacă există schimbări semnificative în politicile sau legile care afecteză emittentul activelor păstrate până la scadență, atunci acest lucru poate afecta valoarea acestora și poate duce la deprecieră lor.

Este important să se monitorizeze acești indicii și să se ia măsuri adecvate, dacă este necesar, pentru a reduce riscul de deprecieră a activelor păstrate până la scadență. De asemenea, este important să se efectueze evaluări periodice ale activelor pentru a se identifica și remediu rapid orice deprecieră a acestora.

Testele de deprecieră a activelor păstrate până la scadență includ, de obicei, următoarele metode:

- Testul de pierdere a valorii recuperabile (Impairment Test) - acest test presupune compararea valorii contabile a activelor cu valoarea lor recuperabilă. Dacă valoarea recuperabilă este mai mică decât valoarea contabilă, atunci se va înregistra o pierdere de valoare și activul va fi depreciat.
- Evaluarea comparativă - această metodă presupune compararea valorii activelor cu active similare de pe piață sau cu costurile de înlocuire a activelor. Dacă valoarea activelor este mai mică decât valoarea lor pe piață sau costurile de înlocuire, atunci acestea ar putea fi depreciate.
- Evaluarea cash-flow-ului viitor - această metodă presupune evaluarea fluxului de numerar viitor generat de activ și compararea cu costul de achiziție al acestuia. Dacă fluxul de numerar viitor este insuficient pentru a acoperi costul de achiziție al activului, atunci acesta ar putea fi depreciat.
- Evaluarea condițiilor economice - această metodă implică evaluarea condițiilor economice globale și a piețelor relevante pentru activ și compararea cu valorile anterioare. Dacă condițiile economice se înrăutătesc, atunci este posibil ca activul să fie afectat negativ și să fie necesară o deprecieră.

Este important să se efectueze aceste teste periodic, deoarece deprecieră activelor poate avea un impact semnificativ asupra situației financiare a unei companii.

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

f. Active finanțare (continuare)

- *Active finanțare disponibile pentru vânzare*

Activele finanțare disponibile în vederea vânzării includ titlurile de capital. Toate investițiile care nu au fost clasificate ca active finanțare deținute pentru tranzacționare, sau păstrate până la scadență sau credite și creanțe, sunt clasificate ca active finanțare disponibile pentru vânzare. Ulterior recunoașterii inițiale activele finanțare disponibile pentru vânzare sunt reevaluate la valoarea lor justă, cu excepția cazurilor când valoarea justă nu poate fi fiabil determinată și sunt evaluate la cost minus orice reducere pentru pierdere din deprecieră. Valorile juste sunt bazate pe prețurile cotate sau sunt estimate pe baza modelelor fluxurilor de numerar și a coeficienților care reflectă circumstanțele specifice ale emitentului. Schimbările în valoarea justă pentru instrumentele finanțare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în alte componente ale rezultatelor globale.

Dividendele câștigate în momentul detinerii de investiții disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere drept "Venituri din investiții" în momentul stabilirii dreptului de a primi plată.

În cazul în care activul finanțar este derecunoscut, sau considerat ca depreciat, câștigurile sau pierderile acumulate sunt reclasificate din "Rezerva din reevaluarea activelor finanțare disponibile pentru vânzare" în contul de profit sau pierdere și a altor elemente ale rezultatului global și scoase din rezerva din reevaluarea activelor finanțare disponibile pentru vânzare.

Principiile evaluării la valoarea justă

Valoarea justă a activelor finanțare se bazează pe prețul acestora cotat pe piață la data bilanțului fără nici o deducere pentru costurile de tranzacționare. În cazul în care nu există o cotație de preț pe piață, valoarea justă a instrumentelor finanțare se estimează folosind modele pentru stabilirea prețurilor, sau tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar.

Atunci când este folosită analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxurile de numerar viitoare se bazează pe cele mai bune estimări ale conducerii și rata de actualizare este o rată de piață la data bilanțului aferentă unor instrumente finanțare care au aceeași termeni și aceleași caracteristici. Atunci când se folosesc modele de preț, datele introduse se bazează pe măsurători ale pieței la data bilanțului.

j. Deprecierea activelor finanțare

La fiecare dată de raportare, Compania evaluează măsura în care există vreo dovadă obiectivă că un activ finanțar sau un grup de active finanțare este depreciat. Un activ finanțar sau un grup de active finanțare se consideră a fi depreciate numai atunci când există un astfel de indiciu de deprecieră ca urmare a unei sau mai multor evenimente care au avut loc după contabilizarea inițială a activului (un "eveniment de pierdere" înregistrat) iar acel eveniment de pierdere are un impact asupra viitoarelor fluxuri de numerar estimate ale activului finanțar sau ale grupului de active finanțare care pot fi estimate în mod fiabil.

Valoarea pierderii din deprecieră, pentru activele evaluate la cost amortizat, reprezintă diferența dintre valoarea contabilă a activului finanțar și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate la rata inițială a dobânzii efective a activului.

Valoarea pierderii din deprecieră, pentru un instrument de capital, reprezintă diferența dintre valoarea contabilă a activului finanțar și valoarea justă a acestuia.

k. Derecunoașterea activelor finanțare

Un activ finanțar (sau, dacă este cazul, o parte dintr-un grup de active finanțare similare) este derecunoscut în următoarele situații:

- Când au expirat drepturile de a primi fluxuri de numerar din active; sau
- Când Compania își rezervă dreptul de a primi fluxuri de numerar din active sau când își asumă obligația contractuală de a plăti integral contravalorarea fluxurilor de numerar primite fără întârziere de plată către terțe părți în temeiul unui acord "de trecere"; și
- Când Compania a transferat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente activului finanțar; sau

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

k. Derecunoașterea activelor financiare (continuare)

- Când Compania nu a transferat și nici nu a păstrat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente activului, dar a păstrat controlul asupra activului transferat.

l. Reasigurare

Primele, daunele și comisionul de la reasigurător conform contractelor de reasigurare sunt calculate separat, rezultând în sume datorate reasigurătorilor aferente primelor cedate în reasigurare și recuperabile de la aceștia aferente daunelor și comisionului de la reasigurător.

Sumele recuperabile de la reasiguratorii sunt estimate corespunzător cu datoria de plată a daunelor asociate cu polița de asigurare și contractele de reasigurare.

Activele de reasigurare reprezintă soldurile care revin societăților de reasigurare. Sumele recuperabile de la reasigurători sunt estimate printr-o modalitate care să corespundă cu tipul reasigurării (proporțională sau neproporțională, facultativă sau obligatorie etc.), condițiile și termenele contractelor de reasigurare.

La fiecare dată de raportare sau mai frecvent, activele de reasigurare sunt revizuite pentru deprecieri, atunci când există factori care indică deprecierea în cursul exercițiului finanțier. Deprecierea apare atunci când există o probă obiectivă ca rezultat al unui eveniment care s-a petrecut după recunoașterea inițială a activului de reasigurare, și anume că este posibil ca Compania să nu primească toate sumele care îi sunt datorate conform termenilor contractuali și acel eveniment are un impact care poate fi evaluat în mod fiabil asupra sumelor pe care Compania le va primi de la reasigurator. Pierderea din deprecieri este înregistrată în contul de profit sau pierdere.

Activele de reasigurare sunt derecunoscute atunci când drepturile contractuale sunt stinse sau expiră sau când contractul este transferat unei terțe părți.

m. Creanțe de asigurare

Creanțele de asigurare sunt recunoscute inițial la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Acestea includ sume datorate și creanțe de la intermediari și titularii de contracte de asigurare. Valoarea contabilă a creanțelor de asigurare este revizuită pentru deprecieri de fiecare dată când evenimente sau schimbări de împrejurare indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile, cu pierderea din deprecieri înregistrată în contul de profit sau pierderi.

Compania înregistrează regretele în baza cererii de recuperare a despăgubirilor înaintate și recunoscute de persoana vinovată sau a asigurătorului persoanei vinovate, precum și în baza Hotărârii judecătoarești privind încasarea despăgubirii de asigurare și a cheltuielilor de judecată de la aceștia. Anual este calculat provizionul pentru regretele dubioase cu termen de achitare expirat cu aplicarea procentului în cuantum de 100% pentru regretele pe care nu au fost înregistrat achitări pe parcursul anului de gestiune, și în cuantum de 50% pentru regretele achitate parțial.

n. Impozitul pe profit curent și amânat

Cheltuielile privind impozitul pe profit includ impozitul pe profit curent și amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit sau pierdere, exceptând situația în care se referă la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. Impozitul pe profit curent se calculează pe baza legislației fiscale adoptate în mod concret la sfârșitul perioadei de raportare din Republica Moldova. Conducerea evaluează periodic pozițiile adoptate în declarațiile fiscale cu privire la situațiile în care regulamentul fiscal aplicabil este supus interpretării și stabilște, după caz, dispozițiile. Suma calculată a impozitului pe profit ce urmează a fi plătit se bazează pe impozitul anului precedent.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, folosind metoda bilanțieră, privind diferențele temporare care apar între baza fiscală a activelor și pasivelor și valoarea lor contabilă din situațiile financiare. Impozitul pe profit amânat se stabilște folosind ratele fiscale (și legislația) care au fost adoptate, sau substanțial adoptate la sfârșitul perioadei de raportare și care se așteaptă să fie aplicate atunci când activul respectiv este realizat sau datoria este decontată. Activele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute în măsura în care există probabilitatea să existe profituri impozabile față de care să poată să utilizeze diferențele temporare.

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

n. Impozitul pe profit curent și amânat (continuare)

Activele și datorile privind impozitul pe profit amânat se compensează când există un drept legal de a compensa activele privind impozitul curent cu datorile privind impozitul curent și când creațele și datorile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală privind fie entitatea impozabilă fie entități impozabile diferite care intenționează să deconteze soldurile pe baza unei sume nete.

Efectele fiscale privind reportarea pierderilor sau creditelor fiscale neutilizate sunt recunoscute ca active când există probabilitatea să existe profituri impozabile față de care să poată fi utilizate respectivele pierderi.

Rata privind impozitul pe profit pentru anul 2023 a fost 12%, (2022: 12%).

o. Capitalul social

Acțiuni ordinare

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii. Costurile incrementale direct atribuibile emiterii de acțiuni ordinare sunt recunoscute drept deducere din capitalurile proprii, net de orice efecte fiscale.

Dividende

Dividendele privind acțiunile ordinare sunt recunoscute ca datorii în perioada în care acestea sunt declarate.

p. Beneficiile angajaților

Beneficii privind serviciile pe termen scurt

Beneficiile angajaților pe termen scurt includ salariile, premiile, condeciul anual plătit și contribuțiile de asigurări sociale. Beneficiile angajaților pe termen scurt sunt evaluate pe o bază neactualizată și sunt recunoscute drept cheltuieli în momentul în care sunt suportate.

Planuri de contribuții determinante

Planul de contribuții determinante reprezintă planul de beneficii post-angajare în baza cărora o entitate plătește contribuții fixe către o entitate separată și nu va avea nici o obligație legală sau implicită de a plăti contribuții suplimentare. Obligațiile de contribuții la planurile de pensie cu contribuții definite sunt recunoscute drept cheltuieli în profit sau pierdere pe măsură ce sunt suportate.

În cursul desfășurării activității, Compania efectuează plăți către Casa Națională de Asigurări Sociale și către Compania Națională de Asigurări Medicale în numele angajaților săi din Republica Moldova pentru pensie, sănătate și ajutor de șomaj. Toți angajații Companiei sunt membri și sunt, de asemenea, obligați prin lege să plătească contribuții definite (incluse în contribuțiile la asigurările sociale) către planul de pensii de stat din Republica Moldova (plan de contribuții determinante). Toate contribuțiile relevante către planul de pensii de stat din Republica Moldova sunt recunoscute drept cheltuieli în profit sau pierdere pe măsură ce sunt suportate. Compania nu are alte obligații suplimentare.

Compania nu operează nici un regim de pensii independent și, prin urmare, nu are nici o obligație în ceea ce privește pensiile. Compania nu operează nici un alt plan de beneficii determinante sau vreun plan de beneficii după pensionare. Compania nu are nici o obligație să ofere servicii suplimentare foștilor sau actualilor angajați.

q. Datorii comerciale și alte datorii

Datorile din credite comerciale și alte datorii similare sunt evaluate la cost amortizat reprezentând valoarea ce urmează a fi plătită pentru bunurile primite și pentru serviciile prestate, indiferent dacă acestea au fost sau nu facturate Companiei.

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

r. Rezerve de asigurări

Acestea includ rezerva primei necăștigate, rezerva matematică, rezerva beneficiilor viitoare, rezerva daunelor declarate dar nesoluționate, rezerva daunelor întâmpilate dar neavizate și rezerva riscurilor neexpirate.

Rezerva primei necăștigate

Primele de asigurare subscrise care se referă la riscul perioadelor viitoare sunt calculate ca rezerve ale primelor necăștigate. Aceste prime sunt repartizate pe perioada anului finanțier curent și în anii ulteriori în dependență de perioada la care se referă riscul asumat. În caz că nu există o proporționalitate între risc și primă, se va ține cont de variația dezvoltării riscului în timp prin crearea unei rezerve adiționale de riscuri neexpirate. Compania folosește metoda "pro rata temporis" pentru a calcula rezervele din primele necăștigate. Rezerva din primele necăștigate este suma rezervei din prima necăștigată calculată pentru fiecare contract de asigurare pentru care prima a fost subscrisă la data raportării.

Pentru contractele în valută străină, rezerva se recalculează la cursul oficial al leului moldovenesc valabil la data calculării rezervelor.

Rezerva matematică și rezerva beneficiilor viitoare

Rezerva matematică pentru asigurările de viață este calculată folosind metoda primei brute și este egală cu valoarea actuarială prezență a obligațiilor ale asiguratorului după deducerea valorii prezențe a primelor viitoare. Rezerva matematică se evaluează folosind metoda actuarială prospectivă (rezerva Zillmer), luându-se în calcul valoarea obligațiilor aferente fiecărui contract în parte pe baza unor factori ca mortalitatea, costurile și rata dobânzii.

Rezervele se constituie luând în calcul ani întregi și folosind o formula de interpolare liniară. Pentru contractele de asigurări de viață la care se prevede dreptul asiguratului de a participa la beneficiile obținute din fructificarea rezervei matematice, se constituie rezerva matematică adițională și pentru beneficii suplimentare conform obligațiilor asumate.

Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate

Rezerva de daune avizate se constituie pentru daunele raportate și în curs de lichidare și se calculează pentru fiecare contract de asigurare la care s-a notificat producerea evenimentului asigurat, pornindu-se de la cheltuielile previzibile care vor fi efectuate în viitor pentru lichidarea acestor daune. Rezerva totală care trebuie constituită va fi obținută prin însumarea valorilor rezervei calculate pentru fiecare dosar de dauna.

Elementele luate în considerare în calculul rezervei pentru daune sunt:

- valoarea calculată sau estimată a despăgubirii cuvenite pentru compensarea daunelor, a indemnizațiilor sau a beneficiilor persoanei asigurate/păgubite sau ale beneficiarului;
- valoarea efectivă și/sau estimată a cheltuielilor de administrare legate de constatarea, de evaluarea și de soluționarea daunelor și a beneficiilor;

În cazul despăgubirilor sau al cheltuielilor care se estimează a se efectua în valută, acestea se vor transforma în MDL la cursul din ultima zi a lunii pentru care se face calculul rezervei.

În cazul daunelor care sunt obiectele unor acțiuni în instanță de judecată, rezerva de daune avizate reprezintă valoarea daunelor nesoluționate, conform pretențiilor reclamantului, înaintate în baza actelor de evaluare a prejudiciilor întocmite sub răspunderea persoanelor abilitate să emite astfel de acte, la care se adaugă valoarea estimată a cheltuielilor de judecată, a penalităților și a dobânzilor de întârziere și care nu poate fi mai mare decât suma asigurată.

Datele fiecărui beneficiar de anuitate și valoarea de achitat acestuia au fost calculate cu metode actuariale utilizând tabelele de mortalitate și durata fiecărei anuități.

Rezerva daunelor neavizate

Rezerva de daune neavizate este calculată pentru fiecare clasă de asigurare internă, constituită și înregistrată la încheierea perioadei gestionare în baza estimărilor pentru daunele întâmpilate, dar neavizate.

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

r. Rezerve de asigurări (continuare)

La determinarea RDN, în dependență de disponibilitatea istoricului de daune al societății de asigurare, pot fi aplicate următoarele metode actuariale:

- 1) metoda Chain Ladder (metoda dezvoltării daunelor) – metoda de bază;
- 2) metoda Bornhuetter-Ferguson;
- 3) metoda Ratei daunei;

În funcție istoricul portofoliului de daune per branșă, în calculul acestei rezerve se vor folosi cel puțin 20 trimestre anterioare perioadei de raportare.

Rezerva riscurilor neexpirate

Rezerva riscurilor neexpirate (RRN) se calculează în baza estimării obligațiilor ce vor apărea după încheierea perioadei de gestiune, aferente contractelor de asigurare încheiate înainte de acea dată, în mărimea în care valoarea lor estimată depășește rezerva de prime necăstigate pentru fiecare clasă și tip de asigurare. Valoarea totală a RRN reprezintă suma rezervei riscurilor neexpirate (RRNi) calculate pentru fiecare clasă și tip de asigurare.

t. Testul de adecvare a rezervelor tehnice

Testele de adecvare se realizează în baza experiențelor anterioare (testul run-off) – pentru rezervele de daune declarate, dar nesoluționate și neavizate, separat, pentru fiecare clasă și tip de asigurare; și estimărilor actualizate ale fluxurilor de numerar viitoare (LAT – liability adequacy test) – pentru rezerva de prime necăstigate, pe total clase de asigurări, și, în dependență de specificul riscurilor, pe tipuri de asigurări.

În cazul în care, ca rezultat al testelor de adecvare realizate, conform:

- 1) testelor de adecvare se realizează în baza experiențelor anterioare (testul run-off), se identifică o diferență negativă sistematică a rezervelor de daune totale (cel puțin 2 trimestre în ultimele 12 luni anterioare perioadei de gestiune), societatea analizează și argumentează sursa acestei diferențe și efectuează ajustările necesare ale metodelor de calculare a rezervelor utilizate și suplineste rezervele de daune în quantumul diferenței negative înregistrate, prin majorarea rezervei de daune neavizate, cu excepția diferențelor negative care sunt generate de daune mari (cazuri asigurate cu valoare mare a daunelor), care nu au caracter sistematic și/sau sunt determinate de factori imprevizibili (care nu sunt sub controlul C.A. „GRAWE CARAT Asigurări”);
- 2) testelor de adecvare se realizează în baza estimărilor actualizate ale fluxurilor de numerar viitoare (LAT – liability adequacy test), se identifică o insuficiență/un deficit de rezerve tehnice, se calculează o rezervă de riscuri neexpirate suplimentară, respectiv, cel puțin în limita quantumului insuficienței/deficitului identificat.

u. Cheltuieli de achiziție reportate

Cheltuielile de achiziție reportate sunt definite ca amânarea costului de achiziționare, prelungire și reînnoire a unui contract de asigurare pe durata acestuia. Costul de achiziție al primelor reprezintă acele cheltuieli ce apar în procesul de subscrisere.

Acele costuri directe și indirekte suportate pe parcursul perioadei financiare rezultate din redactarea sau reînnoirea contractelor de asigurari sunt amânate în masura în care aceste costuri sunt recuperabile din primele viitoare. Toate celelalte costuri de achiziție sunt recunoscute ca și cheltuieli atunci cand sunt suportate.

Cheltuielile de achiziție reportate (CAR) se calculează trimestrial, estimativ, pe tip de asigurare, pentru fiecare poliță. Acestea reprezintă deferarea comisioanelor de achiziție și se calculează în raport cu rezerva de primă necăstigată. În evidență contabilă se înregistrează modificarea CAR pe conturile de profit și pierderi, pe tip de asigurare, în comparație cu perioada precedentă de raportare. Pentru cota reasiguratorului în CAR este aplicată aceeași metoda de calcul și reflectare în evidență contabilă.

v. Venituri din comisioane reportate

Veniturile din comisioane reportate sunt definite ca amânarea venitului din comisioanele primite de la reasigurator pentru un contract de asigurare transmis în reasigurare pe durata de valabilitate a acestuia. Veniturile din comisioane

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

reprezintă acele venituri ce apar în procesul de cedare în reasigurare a contractelor de asigurare dacă includ un astfel de comision de la reasigurător.

Acele venituri înregistrate pe parcursul perioadei financiare rezultate din cedarea în reasigurare a contractelor de asigurari, sunt amânate în masura în care sunt corelate cu comisionul de la reasigurător.

w. Provizioane

Un provizion este recunoscut când:

- Compania are o obligație curentă sau implicită generată de un eveniment anterior;
- este probabil că o ieșire de resurse va fi necesară pentru stingerea obligației; și
- suma obligațiilor a fost estimată în mod fiabil.

w. Provizioane (continuare)

Dacă aceste condiții nu sunt îndeplinite, nu este recunoscut un provizion în situațiile financiare. Nu sunt înregistrate provizioane pentru pierderile viitoare din exploatare.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta cea mai adekvată estimare actuală. Diferențele rezultate din ajustările necesare sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii pentru perioada respectivă.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea obligației utilizând o rată înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente de piață ale valorii în timp a banilor și ale riscurilor specifice datoriei.

Majorarea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută drept cheltuială cu dobândă.

x. Prime brute subscrise

Prima brută subscrisă reprezentă prima de asigurare reflectată în contractul de asigurare înainte de deducerea oricăror sume din aceasta.

În situația în care durata contractului de asigurare este mai mare de un an prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute aferente unui an calendaristic din cadrul contractului de asigurare, cu excepția contractelor cu primă unică, pentru care prima brută subscrisă reprezintă valoarea primei brute unice aferente contractului de asigurare. Pentru contractele încheiate în devize, primele brute subscrise sunt evidențiate în lei la cursul de schimb istoric din data subscrieri.

Primele brute aferente activității de asigurări de viață (pentru produsele tradiționale) sunt recunoscute și înregistrate astfel:

- Pentru contractele de asigurare cu durată mai mare de 1 an la care prima de asigurare datorată se încasează în rate, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente unui an calendaristic, iar la contractele de asigurare la care se încasează prima unică prima brută subscrisă reprezintă valoarea primei brute unice aferentă contractului;
- Pentru contractele de asigurare cu durată mai mică sau egală cu 1 an, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor încasate și de încasat aferente contractului.

y. Despăgubiri și cheltuieli privind despăgubirile

Despăgubirile privind asigurările generale și de sănătate includ toate despăgubirile care apar în timpul exercițiului finanțier, indiferent dacă sunt sau nu înregistrate, costurile interne și externe de gestionare a cererilor care sunt direct legate de evaluarea și soluționarea despăgubirilor, și alte ajustări legate de despăgubirile anilor precedenți.

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

Indemnizațiile de asigurare din asigurarea de viață și rezoluțiunile sunt recunoscute în baza avizelor primite. Maturitatea și plățile anuităților sunt recunoscute la scadență.

z. Cheltuieli privind comisioanele pentru contractele de asigurare

Compania înregistrează comisioanele datorate intermediarilor pentru contractele de asigurare încheiate conform cu procentul stabilit în contractul de intermediere. Cheltuiala cu aceste comisioane este înregistrată la data începerii poliței de asigurari, iar valoarea ei este egală cu procentul de comision pentru întreaga primă brută subscrisă.

aa. Venituri din comisioane de la primele cedate în reasigurare

Compania înregistrează comisioanele de primit de la reasiguratorii pentru primele cedate în reasigurare conform cu procentul stabilit în contractul de reasigurare. Venitul din aceste comisioane este înregistrat pe măsura câștigării acestuia, în perioadele la care se referă.

bb. Contracte de leasing

Compania califică toate contractele sale de închiriere drept chirie operațională întrucât nu duce la transmiterea tuturor riscurilor și beneficiilor care însoțesc proprietatea. Veniturile din chirii generate sunt contabilizate liniar pe durata contractului de leasing și sunt incluse în venituri în situația profitului sau pierderii datorită naturii sale operaționale.

Compania are anumite leasinguri cu termene de leasing de 12 luni sau mai puțin și leasing de echipamente de birou cu valoare mică. Compania aplică scuturile de recunoaștere „leasing pe termen scurt” și „leasing de active cu valoare mică” pentru aceste leasinguri. Plățile de leasing sunt recunoscute ca cheltuieli, alocate proporțional pe toată durata închirierii.

cc. Venit din dobândă

Venitul din dobândă se recunoaște în cadrul rezultatului din activitatea de investiții în contul de profit, folosind metoda ratei efective a dobânzii.

dd. Costul de finanțare

Cheltuielile cu dobândă sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la momentul sporirii și se calculează folosind metoda ratei efective a dobânzii.

ee. Datorii sau active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate în note, cu excepția situației în care posibilitatea unei ieșiri de resurse incorporând beneficii economice este foarte mică. Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, ci prezentat în note atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

ff. Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, atât favorabile cât și nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care furnizează informații suplimentare despre poziția Companiei la data bilanțului sunt evenimente ulterioare care conduc la ajustarea situațiilor financiare.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care oferă indicații despre condițiile apărute ulterior datei bilanțului, nu conduc la ajustarea situațiilor financiare dar vor dezvăluî natura evenimentului care nu se ajustează și o estimare a efectului său finanțiar sau o declarație că o astfel de estimare nu poate fi făcută, dacă este cazul.

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

gg. Participații

Compania deține participații de natura subsidiarelor, adică entități aflate sub controlul complet al Companiei (participare în proporție de 100% în capitalul social al subsidiarelor). Astfel Compania are autoritatea de a conduce politicile financiare și operaționale ale subsidiarelor pentru a obține beneficii din activitatea acestora. Investițiile Companiei în subsidiare sunt contabilizate la cost conform IAS 27 "Situări finanțare consolidate și individuale" în aceste situații finanțare individuale. Semne ale deprecierii investițiilor în subsidiare sunt revizuite anual. Performanța insuficientă, schimbări semnificative în mediu care ar influența fluxurile de trezorerie, creșterea semnificativă a pierderilor previzionate și alți indici a unei subsidiare poate reprezenta un semn de posibilă depreciere.

Participațiile deținute sunt menționate în Nota 1 "Informații Generale".

hh. Amendamente ale politicilor contabile

Standarde noi și revizuite, care sunt în vigoare pentru exercițiile anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2026

IFRS 17 Contracte de asigurare

In februarie 2023, a fost publicat Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 21 din 23 februarie 2023 prin care se acceptă aplicarea pe teritoriul Republicii Moldova, publicarea în Monitorul Oficial al Republicii Moldova și plasarea pe pagina web oficială a Ministerului Finanțelor a Standardului Internațional de Raportare Financiară IFRS 17 Contracte de asigurare. Pe lângă ordinul nr. 21 din 23 februarie 2023 a fost publicat și însuși Standardul Internațional de Raportare Financiară 17 Contracte de asigurare. Ordinul intră în vigoare din 1 ianuarie 2024.

La data intării în vigoare a ordinului Ministrului Finanțelor, se va retrage Standardul Internațional de Raportare Financiară IFRS 4 Contracte de asigurare și IAS 39, și se vor aplica IFRS 17 și IFRS 9 pentru perioadele de raportare care încep la 1 ianuarie 2026 sau ulterior, cu cifre comparative necesare.

IFRS 17 înlocuiește IFRS 4, care a fost introdus ca standard interimar în 2004. IFRS 4 a acordat companiilor dispensa de a continua contabilitatea contractelor de asigurare utilizând standardele contabile naționale, rezultând într-o multitudine de abordări diferite.

IFRS 17 rezolvă problemele de comparație create de IFRS 4 prin impunerea contabilizării tuturor contractelor de asigurare într-un mod consecvent, beneficiind atât investitorilor, cât și companiilor de asigurări. Obligațiile de asigurare vor fi contabilizate pentru utilizarea valorilor curente, în locul costului istoric.

Compania se așteaptă ca noul standard, atunci când va fi aplicat pentru prima dată, să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor finanțare ale companiei.

IFRS 9 „Instrumente finanțare” - Comisioane în testul „10%” pentru derecunoașterea pasivelor financiare (2014)

Cerințele IFRS 9 reprezintă schimbări semnificative față de IAS 39. Noul standard aduce schimbări fundamentale pentru contabilizarea activelor finanțare și a anumitor elemente a datorilor finanțare. Standardul IFRS 9 conține trei categorii principale de clasificare pentru activele finanțare: evaluate la costul amortizat, valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) și valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL).

Un activ finanțier este evaluat la costul amortizat dacă îndeplinește ambele condiții următoare și nu este desemnat la valoarea justă prin situația profitului sau pierderii:

- a) Activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține activul în vederea colectării fluxurilor contractuale; și
- b) termenii contractuali ai activului finanțier, la anumite date, dau naștere unor fluxuri de trezorerie care sunt doar principal și dobândă ("SPPI").

Măsurarea ECL reflectă:

- a) o valoare obiectivă și măsurată printr-o probabilitate ponderată a unei serii de rezultate posibile;
- b) valoarea în timp a banilor; și

3. Politicile contabile semnificative (continuare)

c) informații despre evenimentele trecute, condițiile actuale și previziunile privind condițiile economice viitoare, rezonabile și justificabile, care sunt disponibile fără costuri și eforturi nerezonabile la data raportării.

IFRS 9 prezintă un model de deprecieră în trei etape, bazat pe modificările instrumentului finanțar de la recunoașterea inițială, astfel cum se rezumă mai jos:

hh. Amendamente ale politicilor contabile (continuare)

- a) un instrument finanțar care nu este depreciat la recunoașterea inițială este clasificat la "Etapa 1" și are riscul de credit monitorizat periodic de către Companie;
- b) în cazul în care se observă o creștere semnificativă a riscului de credit ("SICR") de la recunoașterea inițială, instrumentul finanțar este mutat în "etapa 2", dar nu este încă considerat a fi depreciat;
- c) în cazul în care instrumentul finanțar este depreciat, instrumentul finanțar este apoi transferat în "etapa 3";
- e) un concept omniprezent în măsurarea ECL în conformitate cu IFRS 9 este acela că ar trebui luate în considerare informațiile despre viitor;
- f) activele finanțare dobândite depreciate ("POCI") sunt acele active finanțare care sunt creditate la recunoașterea inițială. ECL-ul lor este întotdeauna măsurat pe întreaga durată de viață (etapa 3).

Compania, în calitate de furnizor de asigurări, aplică scutirea temporară de la adoptarea IFRS 9 și, prin urmare, a aplicat în continuare IAS 39 activelor și pasivelor sale finanțare.

4. Estimări și raționamente contabile esențiale

Întocmirea situațiilor finanțare individuale în conformitate cu standardele IFRS impune managementului să facă estimări și ipoteze care afectează sumele și soldurile raportate în situațiile finanțare și notele care le însoțesc. Aceste estimări se bazează pe informații disponibile la data întocmirii situațiilor finanțare. Prin urmare, rezultatele reale pot fi diferite de estimări.

Compania face estimări și ipoteze care afectează valorile contabile ale activelor și datorilor în cadrul următorului exercițiu finanțar. Estimările și evaluările se realizează în mod continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, inclusiv așteptări cu privire la evenimente viitoare considerate rezonabile în circumstanțele date.

4. Estimări și raționamente contabile esențiale

a) Datoria finală decurgând din cererile de despăgubire depuse în baza contractelor de asigurare

Estimarea răspunderii finale provenită din despăgubirile în temeiul contractelor de asigurare reprezintă cea mai critică estimare contabilă a Companiei. Există mai multe surse de incertitudine care trebuie luate în considerare în estimarea răspunderii.

Conducerea folosește estimări bazate pe experiența din trecut a daunelor pentru portofolii cu caracteristici similare atunci când își estimează nivelul daunelor întâmplătoare ce se vor raporta în viitor. Metodologia și ipotezele folosite pentru a estima nivelul daunelor întâmplătoare sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente între estimări și valorile reale inclusiv pentru a evalua efectele incertitudinilor.

Estimările și judecările sunt revizuite în mod periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Estimările și judecările asociate nivelului daunelor întâmplătoare se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi factori relevanți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecărilor folosite în determinarea valorii contabile a rezervelor de daună pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările sunt făcute, de asemenea, pentru veniturile din investiții viitoare care rezultă din contracte de asigurare de viață. Aceste estimări se bazează pe informațiile actuale de piață, precum și pe așteptările cu privire la evoluțiile economice și finanțare viitoare.

4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)

În ceea ce privește contractele de asigurare generală, estimările trebuie făcute atât pentru costul final estimat al cererilor privind daune declarate și raportare, cât și pentru costul final estimat privind daunele neraportate dar întâmplătoare la data de raportare. Poate fi vorba de o perioadă semnificativă de timp înainte de stabilirea cu certitudine a costului final al daunelor.

Costul final al creanțelor restante este estimat folosind diferite tehnici actuariale de dezvoltare a daunelor. Metoda generală de calcul a rezervei de daune neavizate este metoda Chain-Ladder cu daune cumulate. În funcție de istoricul portofoliului de daune per linie de afacere, în calculul acestei rezerve va fi utilizată informația trimestrială pentru cel puțin ultimele douăzeci trimestre anterioare perioadei de gestiune, aferentă daunelor plătite și rezervelor de daune declarate, dar nesoluitionate (daune apărute), înregistrate în cel puțin ultimele douăzeci trimestre anterioare datei de calculare a acestei rezerve. Pentru coeficienții de dezvoltare a daunelor medota generală de calcul este prin media simplă, iar valoarea acestora nu pot coborâma jos de 1.

În caz ca în urma revizuirii se depistează o insuficiență sistematică a estimărilor față de valorile reale se pot utiliza și alte metode precum metoda Bornhuetter-Ferguson sau metoda ratei daunei, iar pentru coeficienții de dezvoltare a daunelor se mai pot utiliza: metoda medianei, metoda mediei geometrice, metoda mediei ponderate și metoda mediei simple prin excluderea valorilor maxime a coeficienților individuali determinați pentru fiecare perioadă de apariției a cazului asigurat.

Mărimea Rezervei de daune neavizate aferentă daunelor survenite la asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto internă și externă va constitui valoarea maximă obținută în rezultatul aplicării obligatorii a metodelor Chain Ladder, Bornhuetter-Ferguson și ratei daunei.

În valoarea finală a Rezervei de daune neavizate sunt incluse și o estimare adițională de 3% privind cheltuielile de administrare și alte cheltuieli de soluționare a daunelor.

b) Creanțe și datorii privind impozitul amânat

Există incertitudini cu privire la interpretarea reglementărilor fiscale complexe și la suma veniturilor impozabile viitoare. Datează fiind natura de lungă durată și complexitatea acordurilor contractuale existente, diferențele care apar între rezultatele efective și ipotezele făcute sau viitoare modificări privind astfel de ipoteze, ar putea necesita modificări ulterioare privind impozitarea veniturilor și cheltuielilor deja înregistrate.

Compania poate recunoaște un activ de impozit amânat pentru pierderi fiscale neutilizate, dacă este disponibil suficient profit impozabil pentru utilizarea acestora. Compania va avea în vedere și perioada pentru care recuperarea pierderilor este permisă.

b) Creanțe și datorii privind impozitul amânat (continuare)

La fiecare dată a bilanțului, compania va reevalua creanțele(activele) nerecunoscute privind impozitul amânat. Se va recunoaște o creanță privind impozitul amânat nerecunoscută anterior în măsura în care a devenit probabil că profitul impozabil viitor va permite recuperarea creanței privind impozitul amânat.

c) Active financiare păstrate până la scadență.

Managementul aplică raționamente pentru a evalua dacă activele financiare pot fi clasificate ca fiind deținute până la scadență, în special (a) intenția și abilitatea să de a deține activele până la maturitate. În vederea definirii acestor raționamente, Compania evaluatează intenția să și capacitatea de a păstra investiții până la maturitate.

În cazul în care, Compania nu poate păstra aceste investiții până la maturitate în alte condiții decât în cazul vânzării aproape de scadență a unei părți nesemnificative din acestea, va fi necesară reclasificarea întregii clase a investițiilor în categoria celor disponibile pentru vânzare.

În cazul în care compania hotărăște să vândă activele păstrate până la scadență, acestea nu vor mai fi disponibile pentru a fi depreciate în viitor, deoarece vor fi eliminate din bilanțul companiei. Prin urmare, deprecierea activelor păstrate până la scadență va fi încheiată și va fi inclusă în contabilitatea companiei la momentul vânzării.

4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)

Dacă activele sunt vândute la un preț mai mare decât valoarea lor contabilă, compania va obține un profit din vânzare și acesta va fi inclus în veniturile companiei. În acest caz, nu va exista o pierdere de valoare și, prin urmare, nu va fi necesară o deprecieră ulterioară.

Pe de altă parte, dacă activele sunt vândute la un preț mai mic decât valoarea lor contabilă, compania va înregistra o pierdere de valoare în declarațiile finanțare și aceasta va reduce profitul net al companiei. În astfel de situații, este important ca compania să evalueze în mod adecvat valoarea actuală a activelor înainte de a le vinde, pentru a determina un preț corect și pentru a minimiza pierderile de valoare.

d) Valoarea justă a instrumentelor finanțare

Compania măsoară valoarea justă a activelor și datorilor finanțare folosind una din următoarele metode de testare pentru deprecieră:

Nivelul 1: Cotații de pe o piață activă pentru instrumente identice sau similare

Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piață. Această categorie include instrumente evaluate folosind: cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare; cotații de piață pentru instrumente similare pe piețe care sunt considerate mai puțin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate în datele de pe piață.

Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate în piață. Această categorie include toate instrumentele a căror metoda de evaluare nu include date observabile și datele neobservabile au o influență semnificativă asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumente care se evaluează pe baza unor cotații de piață pentru instrumente similare unde ajustări neobservabile sau presupunerile sunt necesare pentru a reflecta diferența dintre instrumente.

Obiectivul tehniciilor de evaluare este determinarea valorii juste, care să reflecte prețul care s-ar obține în urma unei tranzacții în condiții normale de piață, pentru instrumentul finanțar la data întocmirii situațiilor finanțare.

Modelele de evaluare care folosesc un număr semnificativ de date neobservabile necesită un procent mai mare de estimări și judecăți ale conducerii în determinarea valorii juste. Estimările și judecățile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adecvat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluării, determinarea probabilității de neplată din partea contrapartidei, și selectarea plășilor în avans și a ratelor de actualizare.

5. Numerar și echivalente de numerar

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	MDL	MDL
Numerar în casierie	199,320	165,741
Conturi de decontare în monedă națională	8,706,560	11,336,376
Conturi de decontare în valută străină	8,254,583	286,328
Total	17,160,463	11,788,446

6. Creanțe de asigurări directe

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	MDL	MDL
Creanțe din activitatea de asigurare:		
Datorate de la titularii contractelor	49,767,885	46,319,765
<i>Provizion pentru creanțe incerte aferente creantelor din asigurare</i>	<i>(275,675)</i>	<i>(873,411)</i>
Datorate de la brokeri, agenți și companii intermediare de asigurare	10,127,164	4,405,420
<i>Provizion pentru creanțe incerte aferente brokerilor</i>	<i>(650,531)</i>	<i>(97,937)</i>
Creanțe privind regresele	5,944,164	4,460,490

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situări finanțare individuale
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2023

<i>Provizion pentru creație incerte aferente regreselor</i>	(4,605,237)	(3,551,695)
Alte creație din activitatea de asigurare	1,354,741	1,342,838
Total	61,662,511	52,005,470

Mișcări în provizionul pentru creație dubioase:

	2023	2022
	MDL	MDL
Soldul inițial la 1 ianuarie	4,523,043	3,423,518
Provizion adițional	2,525,328	2,174,808
Casări	(131,870)	(940)
Recuperări	(1,385,058)	(1,074,343)
Soldul final la 31 decembrie	5,531,443	4,523,043

7. Active de reasigurare

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	MDL	MDL
Rezerve de asigurare cedate reasiguratorilor (Nota 19)	18,649,769	16,089,827
<i>Rezerva de primă necăștigată</i>	10,489,705	9,307,042
<i>Rezerva de daune</i>	8,160,064	6,782,785
Creație de la reasiguratorii	4,423,655	4,261,259
<i>Comisionul din primele cedate reasiguratorilor</i>	3,583,919	3,427,756
<i>Cota reasiguratorului în daunile achitate</i>	839,736	833,503
Total	23,073,424	20,351,086

8. Depozite

	31 decembrie 2023			31 decembrie 2022		
	Total	Curente	Termen lung	Total	Curente	Termen lung
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Depozite	57,732,056	10,500,000	47,232,056	52,649,408	33,492,960	19,156,448
Dobândă acumulată	96,421	96,421	-	122,315	122,315	-
Total	57,828,477	10,596,421	47,232,056	52,771,723	33,615,275	19,156,448

La 31 decembrie 2023, sumele reprezintă depozite la termen în bănci locale, în moneda națională (MDL), cu o scadență inițială de 12 luni, rata dobânzii fiind de 3,5% și 5,5% și în valută (EUR), cu o scadență inițială de 24 - 60 luni, rata dobânzii fiind de 0,75% și 4,25%. (2022: (MDL), cu o scadență de 12 luni și rata dobânzii de 14,0% și în valută (EUR), cu o scadență inițială de 24-36 luni, rata dobânzii fiind de 0,75% și 2,0%).

9. Cheltuieli de achiziție reportate

	2023		2022	
	MDL	MDL	MDL	MDL
La 1 ianuarie			30,940,870	23,334,001
Creșterea cheltuielilor de achiziție reportate			9,641,524	8,917,719
Diminuarea cheltuielilor de achiziție reportate			842,483	1,310,850
La 31 decembrie			39,739,911	30,940,870

Cheltuielile de achiziție reportate (CAR) se calculează trimestrial, la sfârșitul perioadei de raportare, estimativ, pe tip de asigurare, pentru fiecare poliță. Acestea reprezintă deferarea comisioanelor de achiziție și se calculează în

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situări finanțare individuale
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2023

raport cu rezerva de primă necăștigată. În evidență contabilă se înregistrează modificarea CAR pe conturile de profit și pierderi, pe tip de asigurare, în comparație cu perioada precedentă de raportare. Mișcarea din tabelul de mai sus nu include costurile de achiziție aferente polișelor de asigurare emise și ajunse la maturitate pe parcursul aceluiași an finanțiar. Costurile de achiziție pentru aceste polițe de asigurare se reflectă direct în conturile de profit și pierdere.

Cheltuieli de achiziție reportate pe tip de asigurari la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Variatia CAR	Variatia CAR
	MDL	MDL	MDL	%
Contracte de asigurare - autovehicule	35,588,180	27,555,931	8,032,249	22.5
Contracte de asigurare - proprietate	2,254,426	1,931,466	322,960	14.3
Contracte de asigurare – accidente și alte	1,897,305	1,453,473	443,832	23.4
Total	39,739,911	30,940,870	8,799,041	28.4

10. Investiții păstrate până la scadență

	31 decembrie 2023			31 decembrie 2022		
	Total	Curente	Termen lung	Total	Curente	Termen lung
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Valori mobiliare de stat	1,259,783,773	232,750,656	1,027,033,117	1,134,609,163	424,454,838	710,154,325
Dobânda acumulată	21,445,544	21,445,544	-	17,812,576	17,812,577	-
Total	1,281,229,317	254,196,200	1,027,033,117	1,152,421,740	442,267,415	710,154,325

Valori mobiliare de stat reprezintă bonuri de trezorerie în valoare de MDL 117,879,220 (2022: 171,949,437 MDL) și obligații emise de stat (Moldova) în valoare de 1,141,904,553 MDL (2022: 962,659,726 MDL). Bonurile de trezorerie au maturitate de 1 an, iar obligațiunile au maturitate între 2,3,5,7,10 ani. Ratele de cupon au valori cuprinse în intervalul de 6.10% și 13.00% (2022: de 6.10% și 13.00%).

11. Investiții în subsidiară

La data de 21 septembrie 2011 Comitetul de Conducere a aprobat achiziția a 100% din acțiunile "Grawe Consulting & Development International" SRL în sumă de 416,000 EUR. Începând cu 9 noiembrie 2011 Grawe Carat SA este unicul acționar al "Grawe Consulting & Development International" SRL. La data de 31 decembrie 2023 valoarea investiției Companiei în subsidiară este de 6,774,773 MDL ce reprezintă costul inițial al investiției de 416,000 EUR (31 decembrie 2022: 6,774,773 MDL). Compania Grawe Consulting & Development SRL deține cote părții în companii ce prestează servicii de testare auto, Caratest SRL – 100%, Saxon SRL – 90%, Caratest-Nord SRL – 100%, Test-Auto-Sud-Est SRL – 50%, Saxon-D SRL – 50%.

Situată finanțară neauditata a companiei Grawe Consulting & Development International SRL:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	MDL	MDL
Situată de profit și pierdere		
Profitul net	273,463	339,930
Balanță		
Total active	14,716,574	14,446,863
Total datorii	450,000	453,752
Total active nete	14,266,574	13,993,111

**I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situări finanțare individuale
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2023**

12. Investiții imobiliare

	Terenuri și clădiri	MDL
Cost		
La 1 ianuarie 2023	23,468,404	
Transfer din Imobilizări Corporale	695,581	
Achiziții	-	
Ieșiri	-	
La 31 decembrie 2023	24,163,985	
Amortizarea acumulată		
La 1 ianuarie 2023	7,808,134	
Transfer din Imobilizări Corporale	175,205	
Cheltuieli cu amortizarea	478,774	
Ieșiri	-	
La 31 decembrie 2023	8,462,113	
Valoarea netă de bilanț		
La 31 decembrie 2023	15,701,872	
Cost		
La 1 ianuarie 2022	23,723,231	
Achiziții	-	
Ieșiri	254,827	
La 31 decembrie 2022	23,468,404	
Amortizarea acumulată		
La 1 ianuarie 2022	7,396,601	
Cheltuieli cu amortizarea	475,784	
Ieșiri	64,251	
La 31 decembrie 2022	7,808,134	
Valoarea netă de bilanț		
La 31 decembrie 2022	15,660,270	

Valoarea de piață a investițiilor imobiliare la 31 decembrie 2023 estimată de Companie, este 18,130,469 MDL (31 decembrie 2022: 18,609,243 MDL). Compania nu are investiții imobiliare angajate ca garanție la 31 decembrie 2023 și 2022.

În 2023 venitul câștigat din închirierea acestor proprietăți a fost de 1,650,069 MDL (2022: 1,716,824 MDL).

13. Imobilizări necorporale

	Programe informaticе	Licențe MDL	Alte MDL	Imobilizări în curs	Total MDL
	MDL			MDL	
Cost					
La 1 ianuarie 2023	11,722,378	95,585	-	1,494,264	13,312,227
Achiziții	2,518,253	595,622	-	1,399,899	4,513,774
Ieșiri	-	-	-	-	-
Transferuri	-	-	-	-	-
					28

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situări finanțare individuale
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2023

La 31 decembrie 2023	14,240,631	691,207	-	2,894,163	17,826,001
Amortizarea acumulată					
La 1 ianuarie 2023	8,766,468	45,351	-	-	8,811,819
Cheltuieli cu amortizarea	2,529,851	79,646	-	-	2,609,497
Ieșiri	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2023	11,296,319	124,997	-	-	11,421,316
Valoarea netă de bilanț					
La 31 decembrie 2023	2,944,312	566,210	-	2,894,163	6,404,685
Cost					
La 1 ianuarie 2022	11,060,621	95,585	-	833,050	11,989,256
Achiziții	661,757	-	-	661,214	1,322,971
Ieșiri	-	-	-	-	-
Transferuri	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2022	11,722,378	95,585	-	1,494,264	13,312,227
Amortizarea acumulată					
La 1 ianuarie 2022	6,495,669	30,234	-	-	6,525,903
Cheltuieli cu amortizarea	2,270,799	15,117	-	-	2,285,916
Ieșiri	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2022	8,766,468	45,351	-	-	8,811,819
Valoarea netă de bilanț					
La 31 decembrie 2022	2,955,910	50,234	-	1,494,264	4,500,408

Achizițiile din cursul anilor 2023 și 2022 se referă în cea mai mare parte la dezvoltarea programului informatic Core Insurance prin crearea de module personalizate pentru fiecare tip de produs.

14. Imobilizări corporale

	Terenuri și clădiri MDL	Mașini și echipamente MDL	Mijloace de transport MDL	Alte MDL	În curs de execuție MDL	Total MDL
Cost						
La 1 ianuarie 2023	44,584,209	5,303,271	4,562,471	1,531,255	1,530,342	57,511,548
Achiziții	-	-	-	-	2,634,325	2,634,325
Ieșiri	-	(219,854)	(147,971)	(183,594)	-	(551,419)
Depreciere					(99,792)	(99,792)
Transferuri	(370,523)	1,105,108	-	239,238	(1,465,625)	(491,802)
La 31 decembrie 2023	44,213,686	6,188,525	4,414,500	1,586,899	2,599,250	59,002,860
Amortizarea acumulată						
La 1 ianuarie 2023	15,439,511	4,521,086	3,283,932	936,009	-	24,180,538
Cheltuieli cu amortizarea	1,035,637	422,150	325,521	174,732	-	1,958,040
Transferuri	(175,205)	-	-	-	-	(175,205)
Ieșiri		(219,855)	(147,971)	(183,594)	-	(551,420)
La 31 decembrie 2023	16,299,943	4,723,381	3,461,482	927,147	-	25,411,953

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situații financiare individuale
Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2023

Valoarea netă de bilanț	27,913,743	1,465,144	953,018	659,752	2,599,250	33,590,907
	Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mijloace de transport	Alte	În curs de execuție	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Cost						
La 1 ianuarie 2022	42,913,004	4,976,336	4,562,471	925,352	1,798,308	55,175,471
Achiziții	-	-	-	-	3,157,899	3,157,899
Ieșiri	(267,466)	(248,537)	-	(6,443)	-	(522,446)
Depreciere					(299,375)	(299,375)
Transferuri	1,938,671	575,472	-	612,346	(3,126,489)	-
La 31 decembrie 2022	44,584,209	5,303,271	4,562,471	1,531,255	1,530,342	57,511,548
Amortizarea acumulată						
La 1 ianuarie 2022	14,377,741	4,630,392	2,958,387	808,192	-	22,774,712
Cheltuieli cu amortizarea	1,204,828	171,972	325,545	101,519	-	1,803,864
Transferuri		(32,741)		32,741	-	-
Ieșiri	(143,058)	(248,537)	-	(6,443)	-	(398,038)
La 31 decembrie 2022	15,439,511	4,521,086	3,283,932	936,009	-	24,180,538
Valoarea netă de bilanț						
La 31 decembrie 2022	29,144,698	782,185	1,278,539	595,246	1,530,342	33,331,010

Achizițiile din cursul anului 2023 se referă la îmbunătățiri aduse oficiului din Chișinău și la achiziții de echipamente. Achizițiile din cursul anului 2022 referă la îmbunătățiri aduse oficiului central din Chișinău și la achiziții de echipamente. Compania nu are terenuri și clădiri angajate ca garanție la 31 decembrie 2023 și 2022.

15. Alte active

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	MDL	MDL
<i>Alte active nefinanciare</i>		
Avansuri acordate	629,282	776,307
Stocuri	305,297	229,666
Creanțe privind decontările cu bugetul	10,417	10,421
Alte	162,824	233,248
	1,107,820	1,249,642
<i>Alte active financiare</i>		
Contribuții la BNAA privind garanția financiară externă (i)	10,283,619	10,826,450
Alte	660	142
	10,284,279	10,826,592
Total	11,392,099	12,076,234

- (i) BNAA (Biroul National de Asigurare a Autovehiculelor) este asociația companiilor de asigurare din Republica Moldova care emit polițe de asigurare Carte Verde. La 31 decembrie 2023 Compania are o creanță în sumă de 531,250 EURO, echivalent a 10,283,619 MDL asupra BNAA (31 decembrie 2022: 531,250 EURO, echivalent a 10,826,450 MDL), sumă plătită către BNAA în scopul de a plasa Garanția financiară Externă la cererea Consiliului Birourilor pentru a garanta plățile reclamațiilor pentru polițele de asigurare Carte Verde emise. Conform art.35 alin.(4) din Legea nr.414-XVI din 22.12.2006 „În cazul retragerii licenței asigurătorului pentru

**I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situații financiare individuale
Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2023**

asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto internă și externă” cota asigurătorului în garanția finanțieră externă se transformă în contribuție suplimentară la Fondul de compensare, cu respectarea prevederilor art.34 alin.(2) lit.a) care stabilesc că “Contribuția inițială, cu titlu de garanție în caz de neonorare de către asigurătorul căruia i-a fost suspendată sau retrasa licența ori care se află în procedură de remediere finanțieră a obligațiilor privind plata despăgubirilor de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto externă în termenul stabilit sau în caz de neachitare a plășilor ce rezultă din calitatea lui de membru al Biroului Național. Soldul contribuției inițiale, cu dobânzi aferente, se restituie asigurătorului în termen de 30 de zile din momentul intrării în vigoare a deciziei autorității de supraveghere cu privire la transferul de portofoliu cu toate obligațiile de despăgubire sau în termen de 7 ani de la data retragerii licenței, dar nu înainte de lichidarea totală a daunelor.

16. Capital social și suplimentar

Acțiuni autorizate și în circulație

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
--	--------------------------	--------------------------

Acțiuni ordinare, valoarea nominală 1,000 MDL fiecare	57,378	57,378
---	--------	--------

La 31 decembrie 2023 și 2022 capitalul social a fost de 57,378,000 MDL

La data de 31 decembrie 2023 Compania avea în total 18 acționari persoane fizice și 9 acționari persoane juridice (31 decembrie 2022: 18 acționari persoane fizice și 11 acționari persoane juridice), dintre care:

Structura acționariatului:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
--	--------------------------	--------------------------

Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft	99.34%	99.27%
Alte persoane fizice și juridice	0.65%	0.73%

Valoarea activelor nete, pe acțiune

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
--	--------------------------	--------------------------

Capitalul propriu	410,768,697	358,900,146
Numărul acțiunilor ordinare emise	57,378	57,378

Valoarea activelor nete, pe acțiune

7,159	6,255
--------------	--------------

Valoarea activelor nete, pe acțiune este calculată prin împărțirea capitalului propriu al anului, atribuibil acționarilor, la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație în cursul anului.

Capital suplimentar

La momentul înființării Companiei în anul 2009, prin fuziunea companiei de asigurări de viață "Grawe Asigurare de Viață" S.A. și a companiei de asigurări generale "Carat" S.A, Compania a preluat de la "Carat" SA capitalul suplimentar în sumă de 8,256,551 MDL și de la compania "Grawe Asigurare de Viață" S.A. capitalul suplimentar în sumă de 12,896 MDL.

În 2012 Compania a efectuat o emisiune suplimentară de acțiuni în urma căreia capitalul suplimentar a crescut cu 1,103,508 MDL.

La 31 decembrie 2023 și 2022 capitalul suplimentar a fost de 9,372,955 MDL.

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situări finanțare individuale
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2023

17. Capital de rezervă

	2023	2022
	MDL	MDL
La 1 ianuarie	13,282,672	11,497,847
Formarea rezervelor	2,523,284	1,784,825
La 31 decembrie	15,805,956	13,282,672

În conformitate cu art. 44, alin.1 si 2 al Legii privind societățile pe acțiuni nr. 1134-XIII din 2 aprilie 1997, Compania trebuie să aloce 5% din profitul net anual în capitalul de rezervă până la atingerea unui nivel de cel puțin 10% din capitalul statutar. La data de 28 aprilie 2023 prin decizia adunării generale a acționarilor a fost aprobată repartizarea profitului net aferent exercițiului finanțar 2022. Astfel, 5% din profitul net aferent exercițiului finanțar 2022 a fost repartizat pentru formarea rezervelor prevăzute de legislație. Conform legislației, capitalul de rezervă poate fi folosit doar pentru acoperirea pierderilor Companiei și/sau la majorarea capitalului ei social.

18. Datorii privind asigurarea directă

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Avansuri primite de la deținătorii polițelor	9,519,657	11,457,954
Datorii cu clienții privind daunele	0	140,258
Comisioane datorate brokerilor	11,263,101	7,364,958
Asigurarea de viață		
Avansuri primite de la deținătorii polițelor	14,478,881	14,610,194
Datorii cu clienții privind beneficiile	32,770	44,249
Comisioane datorate brokerilor	1,149,376	1,550,892
Total	36,443,785	35,168,505

19. Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	MDL	MDL
Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft (Austria)		
Grave Reinsurance Ltd (Cipru)	9,893,434	10,485,169
AWP P&C SA (Austria)	1,057,674	1,044,197
Ingosstrakh (Rusia)	450,429	389,485
Osterreichische Hagelversicherung VVAG	-	436,411
Munich Re Group (Germania)	281,641	296,508
Biroul National al Asiguratorilor de Autovehicule	63,962	17,689
Total	599,169	302,721
	12,346,309	12,972,180

20. Venituri din comisioane reportate

	2023	2022
	MDL	MDL
La 1 ianuarie		
Majorarea comisioanelor raportate	1,979,655	1,412,948
Diminuarea comisioanelor raportate	684,224	617,674
La 31 decembrie	2,515,367	1,979,655

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situări finanțare individuale
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2023

Compania înregistrează comisioanele de primit de la reasiguratori pentru primele cedate în reasigurare conform cu procentul stabilit în contractul de reasigurare. Venitul din aceste comisioane este înregistrat pe măsura câștigării acestuia, în perioadele la care se referă.

Veniturile din comisioane reportate se calculează trimestrial, estimativ, pe tip de asigurare, pentru fiecare poliță. În evidență contabilă se înregistrează modificarea în venituri din comisioane reportate pe conturile de profit și pierderi, pe tip de asigurare, în comparație cu perioada precedentă de raportare. Mișcarea din tabelul de mai sus nu include veniturile din comisioanele reportate aferente polițelor de asigurare transmise în reasigurare ce au fost emise și au ajuns la maturitate într-un an finanțar. Veniturile din comisioanele reportate pentru aceste polițe de asigurare se reflectă direct în conturile de profit și pierdere.

Realizarea estimată a veniturilor din comisioanele amânate este după cum urmează:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	MDL	MDL
Pîna la 12 luni	2,515,367	1,979,655
Mai mult de 12 luni	-	-
Total venituri din comisioane reportate	2,515,367	1,979,655

21. Provizioane

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	MDL	MDL
Provizion pentru litigii (i)	-	1,653,005
Total provizioane	-	1,653,005

Rezerva creată conform deciziei Consiliului Concurenței reprezintă amendă aplicată Companiei prin decizia Plenului Consiliului Concurenței din 28 decembrie 2015. I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A. împreună cu alte 5 companii de asigurare au fost învinuite de încheierea acordurilor anticoncurențiale încheiate între întreprinderi. Această decizie a fost contestată în instanțele de judecată de către Companie. Dosarul a fost câștigat în anul 2021 de companie în prima instanță. Dosarul sa examinat de către Curtea de Apel la care a fost pierdut și la data de 06.02.2023 a fost achitată suma de 1,653,005 lei.

22. Datorii calculate

Alte datorii calculate	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	MDL	MDL
Datorii calculate pentru conchediile neefectuate	3,636,098	2,803,233
Datorii calculate pentru premiu anual	2,965,260	2,236,193
Datorii calculate privind facturile neprimite	1,304,387	1,512,498
Datorii calculate pentru bonusul intermediarilor	1,957,263	1,683,098
Datorii calculate pentru prima de reasigurare	1,161,444	1,772,990
Total datorii calculate	11,024,452	10,008,012

23. Rezerve tehnice

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Rezerva primei necâștigate	161,001,726	125,913,880
Rezerva de daune	71,917,399	61,918,196
Rezerva riscurilor neexpirate	2,817,058	562,290
	235,736,183	188,394,366
Cota reasiguratorului în rezerve tehnice (Nota 7)	(14,869,420)	(12,051,158)
Asigurarea de viață		
Rezerva matematică	740,228,616	685,079,240

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situări finanțare individuale
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2023

Rezerva primei necâștigate	54,786,635	53,442,680
Rezerva de daune	13,110,750	11,315,047
Rezerva beneficiilor viitoare	28,234,149	25,932,157
	836,360,150	775,769,124
Cota reasiguratorului în rezerve tehnice (Nota 7)	(3,780,349)	(4,038,669)
Rezerve tehnice, net	1,053,446,564	948,073,663

24. Datorii comerciale și alte datorii

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
	MDL	MDL
Datorii nefinanciare		
Datorii privind impozite și taxe	709,303	977,009
Avansuri primite	<u>134,771</u>	134,771
	884,074	1,111,780
Datorii financiare		
Datorii comerciale, dintre care:	2,941,577	2,848,788
<i>Către parți afiliate</i>	2,489,987	2,331,835
Datorii privind salariul	1,500,861	1,410,639
Datorii privind asigurarea socială și medicală	30,425	797,456
Alte datorii față de salariați	1,093	1,461
Alte datorii pe termen scurt	<u>51,187</u>	57,415
	4,525,143	5,115,759
Total	5,369,217	6,227,538

25. Venituri din primele de asigurare

	2023	2022
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Prime brute subscrise	317,690,836	254,073,547
Prime cedate reasiguratorilor	(25,067,727)	(20,889,834)
Modificarea rezervei pentru prime necâștigate	(37,795,982)	(28,982,196)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prime necâștigate	<u>1,281,555</u>	2,056,545
Asigurarea de viață		
Prime brute subscrise	107,567,776	106,877,892
Prime cedate reasiguratorilor	(4,240,635)	(4,232,175)
Modificarea rezervei pentru prime necâștigate	(1,343,955)	(3,480,416)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prime necâștigate	<u>(48,152)</u>	(113,677)
Venituri nete din primele de asigurare	358,043,715	305,537,040

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situări finanțare individuale
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2023

- a) Analiza situației comparative a veniturilor și cheltuielilor și a rezultatelor privind asigurarea de răspundere civilă auto internă (RCA)

	2023	2022
	MDL	MDL
Venituri nete din primele de asigurare		
Venituri din primele de asigurare	83,468,571	59,429,750
Modificarea rezervei pentru prime necăștigate	<u>(14,647,130)</u>	<u>(9,269,109)</u>
	68,821,441	50,160,641
Beneficii și riscuri nete din asigurări și cereri de despăgubire		
Beneficii și daune întâmplate aferente contractelor de asigurare	(30,387,818)	(23,937,124)
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	<u>(1,461,525)</u>	<u>(1,692,162)</u>
	(31,849,343)	(25,629,286)
Cheltuieli de achiziții și administrative nete	(33,220,844)	(25,405,741)
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale	-	-
	(33,220,844)	(25,405,741)
Rezultat tehnic, net	3,751,254	(874,386)

- b) Analiza situației comparative a veniturilor și cheltuielilor și a rezultatelor privind asigurarea de răspundere civilă auto externă (Carte Verde)

	2023	2022
	MDL	MDL
Venituri nete din primele de asigurare		
Venituri din primele de asigurare	36,132,971	41,171,219
Modificarea rezervei pentru prime necăștigate	<u>48,196</u>	<u>(2,245,109)</u>
	36,181,167	38,926,110
Beneficii și riscuri nete din asigurări și cereri de despăgubire		
Beneficii și daune întâmplate aferente contractelor de asigurare	(9,180,362)	(5,820,228)
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	<u>572,466</u>	<u>(4,726,472)</u>
	(8,607,896)	(10,546,700)
Cheltuieli de achiziții și administrative	(18,339,641)	(20,005,764)
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale	-	-
	(18,339,641)	(20,005,764)
Rezultat tehnic, net	9,233,630	8,373,646

26. Beneficii și daune întâmplate, net

	2023	2022
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite pe asigurarea directă	135,041,487	98,232,608
Recompensa procentuala a pagubelor pe riscurile transmise în reasigurare	<u>(4,164,864)</u>	<u>(1,715,001)</u>
	134,876,623	96,517,607
Asigurarea de viață		
Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite pe asigurarea directă	54,083,768	51,087,245
Recompensa procentuala a pagubelor pe riscurile transmise în reasigurare	<u>(594,889)</u>	<u>(724,561)</u>
	53,488,879	43,362,684
Total	184,365,502	146,880,291

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situări finanțare individuale
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2023

27. Cheltuieli din activitatea de asigurare, net

	2023	2022
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Venituri din comision aferent primelor transmise reasiguratorilor	4,911,249	3,859,376
Modificarea veniturilor din comisioane reportate	(576,628)	(566,707)
Cheltuieli cu comision aferent brokerilor	(63,614,798)	(51,423,684)
Cheltuieli cu comision aferent agenților de asigurare	(19,728,101)	(16,241,483)
Modificarea cheltuielilor de achiziție reportate	8,799,040	7,606,870
Asigurarea de viață		
Venituri din comision aferent primelor transmise reasiguratorilor	2,006,752	2,147,494
Cheltuieli cu comision aferent brokerilor	(13,970,126)	(15,738,213)
Cheltuieli cu comision aferent agenților de asigurare	(200,408)	(248,081)
Total	(82,373,020)	(70,604,428)

28. Modificări în rezerve

2023	Partea reasiguratorului		
	Total	MDL	Net
Asigurări generale			
Rezerva primei necâștigate (RPN)	(37,795,982)	1,281,555	(36,514,427)
Rezerva de daune	(10,494,376)	1,633,251	(8,861,125)
Rezerva riscurilor neexpirate	(2,254,768)	-	(2,254,768)
Asigurarea de viață			
Rezerva matematică	(55,149,376)	-	(55,149,376)
Rezerva primei necâștigate (RPN)	(1,343,955)	(48,152)	(1,392,107)
Rezerva de daune	(1,795,703)	(210,168)	(2,005,871)
Rezerva beneficiilor viitoare	(2,301,992)	-	(2,301,992)
Total	(111,136,152)	2,656,486	(108,479,666)
2022			
2022	Partea reasiguratorului		
	Total	MDL	Net
Asigurări generale			
Rezerva primei necâștigate (RPN)	(28,982,196)	2,056,545	(26,925,651)
Rezerva de daune	(11,206,652)	1,207,817	(9,998,835)
Rezerva riscurilor neexpirate	1,985,717	-	1,985,717
Asigurarea de viață			
Rezerva matematică	(50,761,046)	-	(50,761,046)
Rezerva primei necâștigate (RPN)	(3,480,416)	113,667	(3,366,739)
Rezerva de daune	1,659,787	(506,325)	1,153,462
Rezerva beneficiilor viitoare	(5,068,636)	-	(5,068,636)
Total	(95,853,442)	2,871,714	(92,981,728)

29. Cheltuieli generale și administrative

	2023	2022
	MDL	MDL
Cheltuieli privind retribuirea muncii	30,015,715	25,059,993
Impozite, taxe și plăți cu excepția impozitului pe venit	6,614,561	6,779,120
Servicii legate de softul KOS	8,335,675	5,713,146
Amortizarea și uzura (Nota 13, 14, 15)	4,560,128	4,028,591
Servicii bancare, juridice, de audit, notar, actuar	1,784,264	1,715,961
Combustibil, gaz, electricitate, apă	1,629,391	1,569,788
Cheltuieli de deplasare și de instruire	327,784	504,026
Cheltuieli pentru telefon, poștă, etc.	1,383,472	1,197,810
Cheltuieli de arendă	813,492	760,326
Cheltuieli privind provizioanele și trecerea la pierderi a creațelor	1,122,622	1,099,525
Reparația și întreținerea mijloacelor fixe	410,473	205,270
Cheltuieli comerciale și de publicitate	910,035	725,563
Uzura obiectelor de mică valoare și scurtă durată	370,305	538,009
Cheltuieli în scopuri de binefacere și sponsorizare	261,848	259,069
Alte cheltuieli	3,070,697	2,838,060
Total	61,610,462	52,994,257

30. Venituri din investiții

	2023	2022
	MDL	MDL
Venit din dobânda aferentă investițiilor păstrate până la scadență	95,336,794	75,793,122
Venituri din arendă	1,650,069	1,716,824
Venit din dobânda aferentă depozitelor	1,638,717	1,202,846
Alte	(884,049)	(958,672)
Depreciere de valoare	(568,228)	(560,304)
Scăderea investițiilor în subsidiară	-	-
Total	97,173,303	77,193,816

31. Venituri / (pierderi) din activitatea finanțiară, net

	2023	2022
	MDL	MDL
Venituri din diferențe de curs valutar	11,639,618	12,345,655
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(11,311,392)	(12,908,597)
Total	328,226	(562,942)

32. Impozit pe profit

Componentele principale ale cheltuielilor privind impozitul pe profit și reconcilierea cheltuielilor privind impozitul pe profit în baza ratei de 12% (2022: 12%) precum și cheltuielile privind impozitul raportat sunt prezentate mai jos:

a. Sume recunoscute în contul de profit sau pierdere și a altor elemente ale rezultatului global

	2023	2022
	MDL	MDL
Cheltuieli/(economii) cu impozitul pe venit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe venit curent	7,235,522	2,400,801
Cheltuieli/(economii) cu impozitul amânat		
Aferente originii și stornării diferențelor temporare	851,303	(1,841,905)
Creața privind impozitul amânat	(840,444)	(851,303)
Total cheltuieli / (economii) privind impozitul pe venit	(7,246,381)	(292,407)

b. Reconcilierea ratei de impozitare efective

	2023		2022	
	MDL	MDL	MDL	MDL
Profit până la impozitare		59,114,932		50,173,280
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare	12%	7,093,792	12%	6,020,794
Efectul fiscal al:				
Venitului neimpozabil	-0.01%	(3,123)	0.01%	6,804
Cheltuielilor nedeductibile	0.29%	172,887	1.09%	548,399
Diferențelor temporare	1.44%	851,303	-3.67%	(1,841,905)
Derecunoașterii diferențelor temporare	1.42%	(840,444)	1.70%	(851,303)
Pierderii fiscale pentru exercițiul finanțier	0.0%	-	-8.27%	(4,151,164)
Altor elemente	-0.05%	(28,034)	-0.05%	(24,031)
Cheftuieli / economii efective privind impozitul pe venit	12.26%	(7,246,381)	-0.58%	(292,407)

Venitul neimpozabil reprezintă ajustari din veniturile din închiderea provizioanelor nerecunoscute în anii precedenți. Pentru exercițiul finanțier 2023, Compania a înregistrat profituri fiscale în mărime de 60,296,020 MDL. La 31 Decembrie 2022 Compania a raportat profit fiscal pentru exercițiul finanțier 2022 în mărime de 54,599,706 MDL.

32. Impozit pe profit (continuare)

c. Mișcarea în soldurile Datoriielor privind impozitul amânat

Creațe (datorii) amâname privind impozitul pe venit	1 ianuarie 2023	Recunoscute în contul de profit sau pierderi		31 decembrie 2023
		MDL	MDL	
Active				
Provizion creat conform deciziei Consiliului Concurenței	198,361	(198,361)	-	-
Datorii calculate pentru concediu nefolosit	336,388	99,944	436,332	
Datorii calculate pentru comisionul brokerilor	201,972	32,899	234,871	
Alte datorii	662,601	(10,870)	651,731	
Creațe / (datorii) amâname privind impozitul pe venit	1,399,322	(76,388)	1,322,934	
Datorii				
Imobilizări corporale / investiții imobiliare	(548,019)	65,529	(482,490)	
Datorii amâname privind impozitul pe venit	(548,019)	65,529	(482,490)	
Creațe nete privind impozitul pe venit amânat	851,303	(10,859)	840,444	

Creațe (datorii) amâname privind impozitul pe venit	1 ianuarie 2022	Recunoscute în contul de profit sau pierderi		31 decembrie 2022
		MDL	MDL	
Active				
Provizion creat conform deciziei Consiliului Concurenței	(198,361)	396,722	198,361	
Datorii calculate pentru concediu nefolosit	(288,344)	624,732	336,388	
Datorii calculate pentru comisionul brokerilor	(136,323)	338,295	201,972	
Alte datorii	(577,336)	1,239,937	662,601	
Creațe / (datorii) amâname privind impozitul pe venit	(1,200,364)	2,599,686	1,399,322	

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situări finanțare individuale
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2023

Datorii

Imobilizări corporale / investiții imobiliare	(641,541)	93,522	(548,019)
Datorii amânate privind impozitul pe venit	(641,541)	93,522	(548,019)
Creanțe nete privind impozitul pe venit amânat	(1,841,905)	2,693,208	851,303

33. Alte venituri din asigurări

	2023	2022
	MDL	MDL
Alte venituri din asigurari	587,551	463,238
Total	587,551	463,238

34. Tranzacții cu părțile afiliate

Mai jos sunt prezentate părțile afiliate, societățile și persoanele, cu care Compania a întreținut relații comerciale pe parcursul anului 2023:

- Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft (*acționar - tranzacții de reasigurare*);
- Grawe Reinsurance Ltd (*Societate aparținând acționarului – tranzacții de reasigurare*);
- Grawe Romania Asigurare SA;
- Grawe Facility Management SRL;
- Grawe Consulting & Development International SRL Moldova;
- Saxon SRL;
- Test – Auto – Sud – Est SRL;
- Veronica Malcoci (*Președinte al Comitetului de Conducere GRAWE CARAT Asigurări SA*);
- Elena Caraban (*membru al Comitetului de Conducere al GRAWE CARAT Asigurări SA*).

Pe parcursul anului 2023 Compania a efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

	Reasigurare (suma netă)	Salarii și alte cheltuieli
	MDL	MDL
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	(13,535,781)	(8,218,535)
Grawe Reinsurance Ltd.	(774,831)	-
Grawe Consulting & Development International SRL Moldova	-	11,955
Grawe Romania Asigurare SA	-	(3,551,530)
Grawe Facility Management SRL	-	(44,041)
Saxon SRL	-	(1,750)
Test – Auto – Sud – Est SRL	-	(41,550)
Membrii comitetului de conducere	-	(3,118,738)
Total	(14,310,612)	(14,964,189)

Soldurile la 31 decembrie 2023 cu părțile afiliate:

	Reasigurare MDL	Alte MDL
Datorii față de Grazer Wechselseitige Versicherung AG	6,395,862	2,489,987
Datorii față de Grawe Reinsurance Ltd.	297,986	-
Creanțe de la Grawe Consulting & Development International SRL	-	-
Grawe Romania Asigurare SA	-	25,149
Datorii față de membrii comitetului de conducere	-	-
Datorii față de Test – Auto – Sud – Est SRL	-	150
Total	6,693,848	2,515,286

Pe parcursul anului 2022 Compania a efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

	Reasigurare (suma netă)	Salarii și alte cheltuieli
	MDL	MDL
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	(11,120,948)	(5,012,383)
Grawe Reinsurance Ltd.	(673,749)	-
Grawe Romania Asigurare SA	-	(949,617)
Grawe Facility Management SRL	-	(125,758)
Membrii comitetului de conducere	-	(2,631,328)
Total	(11,794,697)	(8,719,086)

34. Tranzacții cu părțile afiliate (continuare)

Soldurile la 31 decembrie 2022 cu părțile afiliate:

	Reasigurare	Alte
	MDL	MDL
Datorii față de Grazer Wechselseitige Versicherung AG	7,795,580	2,250,280
Datorii față de Grawe Reinsurance Ltd.	208,362	-
Creanțe de la Grawe Consulting & Development International SRL	-	-
Grawe Romania Asigurare SA	-	43,621
Datorii față de membrii comitetului de conducere	-	-
Datorii față de Grawe Facility Management SRL	-	81,554
Total	8,003,942	2,375,455

Toate tranzacțiile cu părțile afiliate sunt efectuate în aceleași condiții ca și tranzacțiile similare cu părți terțe neafiliate, inclusiv privind ratele dobânzii și gajul.

35. Active și datorii contingente

Litigii

Compania este subiect pe litigii în calitate de pârât, dosare la care au fost calculate rezerve conform prevederilor actelor normative. Societatea nu are active contingente la data întocmirii acestor situații financiare.

36. Gestionarea riscului

Cadrul juridic

Obiectivul primar al Companiei în vederea minimizării riscului este de a proteja Acționarii de evenimentele ce au un impact advers asupra realizării obiectivelor de performanță financiară ale Companiei. Managementul recunoaște importanța menținerii unui sistem eficient și eficace pentru gestionarea riscurilor.

Compania a format un Comitet de Conducere în vederea managementului riscului. Acesta este completat cu o structură organizatorică clară ce implica responsabilități delegate de la Consiliul de Directori pînă la Comitetul de Administrare și Manageri. În cele din urmă, a fost pusă în aplicare politica care stabilește profilurile de risc pentru companie, metode de gestionare și de control a riscurilor.

36. Gestionarea riscului (continuare)

a) Obiectivele gestionării capitalului, politici și abordări

Obiectivele, politicile și abordările Companiei în ceea ce privește gestionarea capitalului sunt:

- Menținerea capitalului la un nivel optim, astfel oferind un grad de securitate acționarilor;
- Alocarea eficientă a capitalului și suportul în dezvoltarea afacerii pentru asigurarea rentabilității capitalului atras în vederea atingerii cerințelor acționarilor;
- Păstrarea flexibilității financiare prin menținerea unei lichidități suficiente;
- Gestionea activelor și datorilor ținând cont de riscul inherent în afacere;
- Menținerea prudenței financiare pentru satisfacerea cerințelor persoanelor asigurate, organelor de reglementare și acționarilor.

Activitatea Companiei este de asemenea supusă unor cerințe legislative.

b) Cerințe legislative

În conformitate cu legislația Republicii Moldova, companiile de asigurări urmează să se conformeze unor anumite regulamente privind capitalul statutar și indicele solvabilității, care sunt prezentate în continuare.

Capitalul social

La 31 decembrie 2023 capitalul social al Companiei constituie 57,378,000 MDL (31 decembrie 2022: 57,378,000 MDL).

Indicele de solvabilitate

În conformitate cu Legea privind Asigurările, Compania calculează indicii solvabilității și lichidității. La 31 decembrie 2023 indicii solvabilității și lichidității calculați de către Companie, respectă cerințele minime stabilite în legislație.

Plasarea rezervelor

În conformitate cu Regulile de plasare a fondurilor și rezervelor de asigurare Compania respectă corelația normativă a plasamentelor pentru fiecare tip de investiție față de suma totală a rezervelor. La 31 decembrie 2023 Compania a respectat Regulile de plasare a fondurilor și rezervelor de asigurare.

Compania a investit majoritatea fondurilor în valori mobiliare de stat, deoarece valorile mobiliare de stat sunt admise în orice quantum, în limita totalului dintre rezervele tehnice, exceptând cota reasigurătorului în rezervele tehnice, și marja de solvabilitate minimă. Valorile mobiliare de stat reprezintă bonuri de trezorerie în valoare de MDL 117,879,220 (2022: 171,949,437 MDL) și obligațiuni emise de stat (Moldova) în valoare de 1,141,904,553 MDL (2022: 962,659,726 MDL). Bonurile de trezorerie au maturitate de 1 an, iar obligațiunile au maturitate între 2,3,5,7,10 ani. Certificatele de trezorerie sunt achiziționate cu discount, iar obligațiunile sunt achiziționate la valoarea nominală. Ratele de cupon au valori cuprinse în intervalul de 6.10% și 13.0% (2022: de 6.10% și 13.0%).

Totodată Compania a investit o parte din fonduri și în depozite, care sunt admise la acoperirea rezervelor în mărime de 70% din totalul dintre rezervele tehnice, exceptând cota reasigurătorului în rezervele tehnice. La 31 decembrie 2023, sumele reprezintă depozite la termen în bănci locale, în moneda națională (MDL), cu o scadență inițială de 12 luni, rata dobânzii fiind de 3.5% și 5.5% iar în valută (EUR), cu o scadență inițială de 24 - 60 luni, rata dobânzii fiind de 0.75% și 4.25%. (2022: MDL, cu o scadență de 12 luni și rata dobânzii de 14.0% și în valută (EUR), cu o scadență inițială de 13-60 luni, rata dobânzii fiind, de asemenea, 0.75% și 2.0%).

b) Riscul de asigurare

La subscriverea primelor, Compania își asumă un risc tehnic, respectiv riscul ca Compania să suporte daune aferente primei subscrise. Riscul principal apare în temeiul contractelor de asigurare în special când frecvența sau gravitatea despăgubirilor și a beneficiilor este mai mare decât s-a estimat. Aceasta este influențată de frecvența și gravitatea daunelor și beneficiile actuale plătite. Societatea reduce riscul prin aplicarea unei politici de previzionare prudentă în vederea acoperirii acestor datorii.

36. Gestionarea riscului (continuare)

Expunerea la risc este diminuată prin diversificarea portofoliului contractelor de asigurare. Variabilitatea riscurilor este îmbunătățită prin selecția și implementarea mai prudentă a contractelor de asigurare.

Riscurile la care Compania este expusă în baza subscrerii contractelor de asigurare pot fi diminuate prin utilizarea reasigurării. Reasigurarea reprezintă o tehnică de minimizare a riscurilor, prin reținerea proprie a asigurătorului până la anumite limite și cedarea în reasigurare a unei părți din riscuri sau peste aceste limite către reasigurători.

Reasigurarea este folosită cu scopul de a limita riscurile asumate de către companie prin activitatea de subscrisare a contractelor de asigurare, prin omogenizarea portofoliului de asigurări și reducerea volatilității.

La acceptarea cererilor de asigurare, Compania trebuie să decidă asupra a trei domenii de acțiune – reținerea proprie, reasigurarea sau refuzul de a asigura anumite riscuri. Un aspect important în luarea deciziilor legate de asigurarea unor obiecte cu sume asigurate mari constă în respectarea limitei maxime a răspunderii asigurătorului pentru un risc unic asigurat care nu poate depăși 10% din valoarea capitalului propriu conform celor mai recente date contabile, iar partea excedentă a riscului unic asigurat să fie cedată în reasigurare.

Compania cedează o parte din riscurile asumate prin asigurare directă în reasigurare, cu scopul diminuării riscurilor majore care ar putea pune în pericol stabilitatea financiară a companiei precum și a menține capacitatea de plată a obligațiilor asumate prin contractele de asigurare. Sunt utilizate reasigurarea atât proporțională cât și neproporțională, obligatorie și facultativă, de tip „cota parte”, „excedent de sumă” sau „excedent de daună”, în dependență de specificul clasei / tipului de asigurări. Cedările în reasigurare sunt făcute cu scopul de a reduce expunerea globală a Companiei pentru anumite clase / tipuri de asigurare. Contractele de reasigurare obligatorii încheiate au scopul de a menține la un anumit nivel mărimea reținerii proprii maxime, precum și stabilirea limitelor sumelor asigurate pe clase de asigurare, care vor face obiectul reasigurărilor obligatorii. Dacă este necesar, asigurarea directă este securizată prin contracte de reasigurare facultativă (slip / cover-note facultativ), astfel încât să nu fie depășită valoarea maximă de acoperire a tratatelor de reasigurare obligatorie.

Pentru RCA internă, limitele răspunderii asigurătorului în Republica Moldova este de 610.000 EUR (echivalentul în lei la cursul oficial de schimb al leului moldovenesc) pe fiecare caz asigurat. Conform contractului de reasigurare „excedent de daună” încheiat cu „GRAZER WECHSELSEITIGE Versicherung Aktiengesellschaft”, pentru MDP – prima de reasigurare minimală de depozit – de 40.000 EUR sau ajustabilă la 4 % procente din primă (-1% clauza de bonus la îndeplinirea anumitor condiții), este cedat riscul pentru daune în exces de 100.000 EUR pe caz asigurat. Pentru Carte Verde, sunt încheiate 2 contracte de reasigurare „excedent de daună”: primul cu reasigurătorul „GRAZER WECHSELSEITIGE Versicherung Aktiengesellschaft”, limitele riscurilor cedate de la 100.000 EUR la 250.000 EUR pentru MDP de 10.000 EUR sau ajustată la 3,75% din primă. Al doilea contract de reasigurare „excedent de daună”, este încheiat prin intermediul BNAA – Asociația Profesională „Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule” – care pentru aproximativ 10% din prime acoperă riscul de daune în exces de 250.000 EUR – nelimitat. Este bazat pe un pool de reasigurători agreat de Birourile de Carte Verde, contractul fiind încheiat anual cu ajutorul unui broker de reasigurare și semnat de către toți membrii BNAA.

La determinarea cotei reasigurătorului în rezervele tehnice aferente contractelor sau polițelor transmise în reasigurare, se ține cont de capacitatea Companiei de a plăti despăgubirile sau indemnizațiile de asigurare pentru daunele reasigurate și oportunitatea primirii plăților respective de la societatea de reasigurare. Sumele recuperate din reasigurare sunt estimate în conformitate cu contractele de reasigurare. Reasigurarea este un instrument de minimizare a riscurilor de asigurare, dar aceasta nu exonerează compania de asigurări de răspunderea sa în calitate de prim asigurător și nu o scutește de obligațiile sale directe față de beneficiarii asigurării. Asigurătorul este responsabil integral față de asigurat în conformitate cu contractul de asigurare, chiar dacă transmite o parte din riscuri în reasigurare, respectiv există expunerea la riscul de credit. Gestionarea și controlul riscului de credit, similar riscului de contrapartidă (contraparte), presupune efectuare unui control amănunțit al solvabilității reasigurătorilor înainte de a încheia acorduri de reasigurare, precum și monitorizarea periodică a situației financiare a reasigurătorilor, diversificarea acestora. Programul de reasigurare al Companiei are la bază respectarea cerințelor de natură prudențială prevăzute de legislație, adevararea la profilul de risc al asigurătorului, transferarea efectivă a riscurilor și evitarea concentrării riscurilor.

Contractele de asigurare de viață

Principalele riscuri la care este expusă Compania sunt următoarele:

- Riscul de mortalitate – riscul de pierdere rezultată din diferența între mortalitatea efectivă și mortalitatea estimată;
- Riscul de morbiditate – riscul de pierdere rezultată din diferența între incapacitatea de muncă efectivă a asiguratului și cea estimată

36.Gestionarea riscului (continuare)

- Riscul de longevitate – riscul de apariție a pierderilor ca urmare a creșterii duratei de viață a asiguraților față de durata de viață așteptată;
- Riscul investițional – riscul de pierdere care rezultă din diferența rentabilității investițiilor așteptate și rentabilitatea actuală;
- Riscul de cheltuieli operaționale – riscul de pierdere ca urmare a creșterii cheltuielilor operaționale efective față de cele așteptate;

Ipoteze esențiale

Raționamentul material este necesar pentru determinarea datorilor și alegerea ipotezelor. Ipotezele utilizate sunt bazate pe experiența precedentă, informația actuală internă, indicii pieței externe și valori de referință care reflectă prețurile curente pe piață și altă informație publicată.

I. Contractele de asigurare de viață (continuare)

Ipotezele cheie pentru care estimarea datorilor este extrem de sensibilă sunt:

- *Rata mortalității și morbidității*

Ipotezele sunt bazate pe industria standard și tabele statistice, în funcție de contractul semnat. Ele reflectă experiența istorică recentă și sunt ajustate când este cazul pentru a reflecta experiența proprie de risc a Companiei. Ipotezele sunt diferențiate în funcție de sex, clasa subscrisă și tipul contractului. O creștere a ratelor va duce la majorarea numărului de despăgubiri, ceea ce va majora cheltuielile.

- *Longevitatea*

Ipotezele sunt bazate pe industria standard și tabele statistice ajustate când este cazul pentru a reflecta experiența proprie de risc a Companiei. Ipotezele sunt diferențiate în funcție de sex, clasă subscrisă și tipul contractului. O creștere a ratelor de longevitate va duce la o majorare a numărului de anuități care la rândul lor vor crește cheltuielile.

- *Rentabilitatea investițiilor*

Rata medie ponderată a rentabilității este derivată bazându-se pe un model de portofoliu. Aceste estimări sunt bazate pe rentabilitățile curente ale pieței, la fel ca și pe previzionările privind dezvoltarea economică și finanțieră. O creștere a rentabilității investiționale va duce la reducerea cheltuielilor.

- *Cheltuieli operaționale*

Ipotezele privind cheltuielile operaționale reflectă costurile estimate de menținere și deservire a polițelor în vigoare precum și cheltuielile asociate indirecte. Nivelul curent al cheltuielilor este estimat ca o bază adecvată de cheltuieli, ajustată dacă este cazul cu cheltuielile privind inflația.

- *Ratele de rezoluție involuntară și voluntară*

Rezoluția involuntară se referă la rezoluția polițelor ca urmare a neachitării primei. Rezoluția voluntară se referă la rezoluția polițelor din propria dorință a persoanei asigurate. Ipotezele privind rezoluția polițelor sunt determinate prin utilizarea măsurărilor statistice bazate pe experiența Companiei și variind în funcție de tipul produsului, durata poliței și evoluția vânzărilor. O creștere a ratelor de rezoluție involuntară în perioada inițială de valabilitate a poliței va duce la reducerea profitului pentru acționari, însă creșterea ratelor în perioadele ulterioare are un efect neutru asupra profitului.

Mai jos este prezentată concentrarea datorilor de Asigurare de viață a Companiei după tipuri de asigurare:

	31 decembrie 2023		
	Brut	Cota reasiguratorului	Net
	MDL	MDL	MDL
Pensie	983,620	-	983,620

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A.
Situări finanțare individuale
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2023

**36. Gestionarea riscului
 (continuare)**

Deces	844,807,422	(3,273,020)	841,534,402
Accidente	7,196,739	(2,026,705)	5,170,034
Asigurare contra riscuri	1,238,077	-	1,238,077
Total	854,225,858	(5,299,725)	848,926,133

I. Contractele de asigurare de viață (continuare)

	Brut MDL	Cota reasiguratorului MDL	31 decembrie 2022
			Net MDL
Pensie	966,830	-	966,830
Deces	785,379,008	(3,429,490)	781,949,518
Accidente	6,649,966	(2,399,488)	4,250,478
Asigurare contra riscuri	1,107,454	-	1,107,454
Total	794,103,258	(5,828,978)	788,274,280

După concentrarea geografică, toate datoriile și rezervele de Asigurare a Companiei sunt concentrate în Republica Moldova.

Sensibilitatea

Analiza care urmează este realizată pentru schimbări rezonabile posibile ale ipotezelor (mortalitate și morbiditate, longevitate, randamentul investițiilor, ratele de rezoluție involuntară și voluntară) cu 5% a ipotezelor cheie cu toate celelalte ipoteze fiind constante:

Tipul ipotezei	Total daune 2023 MDL	Modificare	Modificare	Modificarea	Modificarea în
		rezerva daune rapoarte	rezerva daune neraportate	în cheltuieli privind daunele (+5%)	cheltuieli privind daunele (-5%)
				MDL	MDL
Rezoluțunea voluntară	23,755,242	161,211	-	1,195,823	(1,195,823)
Mortalitatea	2,746,953	449,114	(290,305)	145,288	(145,288)
Validitatea contractului	26,395,125	1,695,121	-	1,404,512	(1,404,512)
Invaliditatea	112,622	332,827	(29,108)	20,817	(20,817)
Boala	1,073,826	(523,156)	-	27,533	(27,533)
Total MDL	54,083,768	2,115,117	(319,413)	2,793,973	(2,793,973)

Tabele de dezvoltare a daunelor

Următoarele tabele arată estimările de daune cumulative, inclusiv informația privind daunele declarate și daunele întâmpilate dar nedechitate pentru fiecare an succesiv de accidente la fiecare data de raportare, împreună cu plățile cumulate până la data de raportare.

37. Riscul aferent activității de asigurare și financiare

Plăti efective privind daunele pentru exercițiul finanțier Asigurări de viață, 2023:

Trim/Vânzare dezvoltare	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27			
2017-11	2.198	104.864	128.980	128.980	128.980	132.499	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641	152.641					
2017-12	36.844	216.977	218.977	218.977	326.693	326.693	390.220	366.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151	360.151				
2018-1	42.917	42.917	134.601	134.601	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015	221.015				
2018-7-14	21.198	218.047	595.215	674.785	681.299	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519	688.519				
2018-7-11	-	4.895	4.895	106.445	106.445	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073	188.073				
2018-7-22	46.425	369.092	526.177	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551	1.050.551				
2018-7-13	-	148.134	226.500	493.385	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347	631.347				
2018-7-14	39.441	159.360	418.298	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983	643.983				
2019-7-1	-	240.895	319.678	423.061	437.969	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400	726.400				
2019-7-12	31.257	304.493	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187	615.187				
2019-7-13	-	205.239	402.645	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152	409.152				
2019-7-14	11.106	370.406	51.4988	576.025	583.094	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952	589.952				
2020-7-11	-	365.602	463.743	499.367	567.158	569.374	628.240	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251	751.251				
2020-7-12	59.463	456.505	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191	1.085.191					
2020-7-13	186.313	8.084.690	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954	1.414.954				
2020-7-14	154.798	764.407	1.155.006	1.196.500	1.244.423	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159	1.260.159				
2021-7-11	130.644	499.211	958.283	1.039.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127	1.042.127				
2021-7-12	269.959	640.007	853.907	853.907	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538	1.092.538				
2021-7-13	-	389.243	494.514	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159	541.159			
2022-7-14	229.489	538.316	996.821	2.048.080	2.510.788	2.998.037	3.498.437	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474	3.849.474			
2022-7-11	-	194.896	295.280	518.710	532.350	548.978	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011	559.011		
2022-7-12	16.577	81.841	177.484	252.989	361.821	363.915	451.324	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2022-7-13	300.679	454.056	882.010	1.182.533	1.182.533	1.182.533	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2022-7-14	21.746	841.041	1.042.656	1.104.687	1.104.687	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022-7-11	-	154.838	606.494	621.682	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022-7-12	-	469.743	542.266	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022-7-13	67.271	106.828	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022-7-14	101.844	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

37. Riscul aferent activității de asigurare și financiare (continuare)

Estimările curente privind valoarea cumulativa a daunelor suportate Asigurări de viață, 2023:

Trim/Van dozovitare	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27		
2017-T1	654.984	620.562	596.446	538.990	559.131	555.612	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470	535.470			
2017-T2	707.462	541.724	539.485	539.485	538.853	538.853	549.433	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769	431.769		
2017-T3	375.633	403.131	314.590	333.342	333.342	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928	236.928		
2017-T4	314.893	389.803	209.002	119.433	145.306	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087	138.087		
2018-T1	186.445	181.550	181.550	-	-	1.628	1.628	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018-T2	1.768.209	1.496.848	1.447.534	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160	923.160		
2018-T3	790.190	1.161.598	1.158.230	1.052.181	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362	983.362		
2018-T4	431.886	836.613	497.226	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843	256.843		
2019-T1	692.280	470.617	336.340	294.937	288.431	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019-T2	543.040	610.906	307.505	307.585	307.585	354.951	354.951	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	283.894	
2019-T3	114.654	220.032	22.626	16.119	11.450	85.228	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	11.450	
2019-T4	845.774	512.545	389.396	385.049	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979	377.979		
2020-T1	903.554	579.025	554.862	581.472	516.397	416.345	357.479	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	234.468	
2020-T2	1.027.643	674.593	45.908	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	284.756	
2020-T3	595.171	468.637	136.374	138.374	158.588	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	138.374	
2020-T4	889.103	563.594	184.231	142.728	110.631	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	94.895	
2021-T1	363.783	272.997	136.379	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	57.535	
2021-T2	357.663	708.001	682.661	489.231	468.645	452.016	441.983	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021-T3	698.712	624.605	519.334	469.690	469.690	394.226	419.109	472.202	390.020	373.836	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021-T4	2.575.100	2.549.242	2.183.987	395.318	332.610	253.231	253.231	201.793	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022-T1	1.225.444	1.231.935	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022-T2	196.384	537.817	505.754	467.204	414.277	418.945	396.031	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022-T3	604.930	823.647	395.693	40.361	40.361	40.361	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022-T4	1.392.366	789.930	528.713	466.682	466.682	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023-T1	1.225.444	1.231.935	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023-T2	649.294	348.097	337.912	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023-T3	363.453	654.249	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023-T4	425.275	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

37. Riscul aferent activității de asigurare și financiare (continuare)

Plăti efective privind daunele, plus estimările curente privind valoarea cumulativa a daunelor suportate Asigurări de viață, 2023:

Trim/Van dezvoltare	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	
2017-11	657,179	725,426	657,970	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112	688,112		
2017-12	744,303	760,701	758,462	758,462	865,546	865,546	865,546	865,546	879,653	879,653	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919	791,919		
2017-13	418,550	446,048	449,190	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943	457,943		
2017-14	336,091	607,650	794,218	794,218	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605	826,605		
2018-11	126,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445	186,445		
2018-12	1,814,634	1,865,540	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711	1,973,711		
2018-13	790,190	1,309,731	1,384,731	1,384,731	1,545,565	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708	1,614,708		
2018-14	471,327	995,973	915,524	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827	900,827		
2019-11	692,260	711,512	718,018	718,018	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400	726,400		
2019-12	574,297	915,400	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772	922,772		
2019-13	114,554	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271	425,271		
2019-14	856,680	882,771	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375	904,375		
2020-11	903,554	944,627	1,018,605	1,081,339	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555	1,083,555		
2020-12	1,087,106	1,131,099	1,131,099	1,131,099	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947	1,136,947		
2020-13	781,884	1,553,378	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338	1,553,338			
2020-14	1,053,900	1,228,000	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318	1,339,318			
2021-11	484,427	772,207	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662	1,096,662			
2021-12	790,525	1,036,005	1,112,666	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945	1,120,945			
2021-13	698,712	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848	1,013,848			
2021-14	2,804,889	3,087,559	3,174,808	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398	3,143,398			
2022-11	357,663	902,896	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940	977,940			
2022-12	212,661	619,659	683,238	710,193	776,997	781,860	847,355	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022-13	985,689	1,277,703	1,277,703	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384	1,223,384		
2022-14	1,414,112	1,550,972	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369	1,571,369			
2022-15	1,225,144	1,395,772	1,396,772	1,401,961	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022-16	649,394	81,840	880,179	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022-17	420,724	761,037	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022-18	527,119	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

37. Riscul aferent activității de asigurare și finanțare (continuare)

II. Contracte de asigurare generală

Compania încheie următoarele tipuri de contracte de asigurare generală: contracte de asigurare medicală, contracte de asigurare a bunurilor (autovehicule și locuințe), Răspundere Civilă Auto, Carte Verde, Casco, Accidente. Contractele de asigurare medicală acoperă cheltuielile medicale suportate de asigurat și nu pot fi reînnoite. Cele mai importante riscuri care se referă la asigurările medicale apar ca urmare a schimbărilor stilului de viață, științei în domeniul medicinii și epidemiologiei și perfecționării tehnologice. De obicei, riscurile legate de asigurarea generală au o durată de 12 luni.

Asigurarea Obligatorie de Răspundere Civilă Auto a posesorilor mijloacelor de transport prevede acordarea despăgubirilor în cazul producției prejudiciului bunurilor terțelor persoane, vieții și sănătății pasagerilor și pietonilor. În conformitate cu Legea nr. 414-XVI din 22.12.2006 „cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto pentru prejudiciul cauzat de mijloacele de transport auto”, asigurarea de răspundere civilă auto este obligatorie pentru posesorii mijloacelor de transport.

În cazul producției unui accident rutier, persoana păgubită va primi despăgubirea de asigurare pentru prejudiciul cauzat nu de la partea vinovată de producerea accidentului, dar de la compania de asigurări, la care partea vinovată și-a asigurat răspunderea civilă.

Cartea Verde este un sistem internațional de asigurare a răspunderii civile față de terțele persoane în țara de sedere, ce asigură protecția părților vătămate păgubite în accidentele rutiere. Asigurarea auto „Carte Verde” acoperă protecția companiei în cazul producției unui accident rutier pe teritoriul țărilor-membre ale sistemului Carte Verde.

Polița Carte Verde asigură plata despăgubirii în cazul unui prejudiciu produs bunurilor, vieții sau sănătății terțelor persoane ca urmare a unui accident produs în străinătate. Plata daunei se realizează în conformitate cu normele țării în care a avut loc accidentul.

Tarifele pentru Carte Verde variază în funcție de categoria mijlocului de transport, teritorialitatea acoperirii prin asigurare și perioada de asigurare. Acestea se calculează în conformitate cu Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 57/13 din 13 iunie 2013 „Cu privire la primele de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto”.

Asigurarea Auto - CASCO asigură o acoperire completă a autovehiculului. Riscurile acoperite de CASCO sunt următoarele:

- avariera sau distrugerea autovehiculului dumneavoastră;
- tamponare, furt, incendiu sau explozie;
- calamități naturale;
- pagube provocate ca urmare a acțiunilor ilicite ale terțelor persoane;
- cheltuieli pentru transportarea autovehiculului în cazul imposibilității de deplasare prin forțele proprii.

Contractele de asigurare a bunurilor sunt divizate în patru grupe de risc: incendiu, calamități naturale și furt.

Riscurile de asigurare rezultate din contractele respective nu sunt concentrate pe nici unul din teritoriile unde Compania activează, și există un echilibru între proprietățile comerciale și personale în întreg portofoliul de bunuri asigurate.

Ipoteze esențiale

Ipoteza principală care stă la baza estimării datorilor este aceea că despăgubirile viitoare ce le va suporta Compania să fie la un nivel similar despăgubirilor suportate de Companie în trecut. Aceasta include ipoteze în ceea ce privește costurile medii de despăgubire, costurile de gestionare a despăgubirilor și numărul de despăgubiri pentru fiecare an. Un raționament calitativ suplimentar este folosit pentru evaluarea gradului în care tendințele din trecut nu pot fi aplicate în viitor, de exemplu: unică apariție a cazului asigurat pe parcursul contractului de asigurare; schimbări în factorii de piață ca atitudinea publică față de condițiile economice de despăgubire precum și factori interni ca portofoliul combinat, condițiile poliței de asigurare și procedurile de gestionare a despăgubirilor. Raționamentul este în continuare utilizat pentru evaluarea gradului în care factorii externi, ca legislația guvernamentală, ce afectează estimările.

37. Riscul aferent activității de asigurare și finanțare (continuare)

Mai jos este prezentată concentrarea rezervelor și datoriilor de asigurare generală ale Companiei după tipuri de asigurare:

31 decembrie 2023	Brut	Cota reasiguratorului	Net
	MDL	MDL	MDL
Accidente	4,861,321	(2,481,303)	2,380,018
CASCO	105,290,332	(4,852,725)	100,437,607
Medicina facultativă	39,478,642	-	39,478,642
Asigurarea medicală peste hotare	6,136,140	(2,474,768)	3,661,372
Răspundere civilă auto	68,230,413	-	68,230,413
Actiuni legale a persoanelor terțe	2,019,753	(1,022,262)	997,491
Furturi	636,794	(357,695)	279,099
Catastrofe naturale	3,371,223	(278,548)	3,092,675
Asigurarea apelor din conducte	2,149,999	(1,145,819)	1,004,180
Agricultură	281,641	(98,574)	183,067
Răspundere Civilă	328,409	-	328,409
Bunuri	8,216,016	(5,062,005)	3,154,011
Cartea verde	24,594,081	-	24,594,081
CMR	1,087,299	-	1,087,299
Total	266,682,063	(17,773,699)	248,908,364

31 decembrie 2022	Brut	Cota reasiguratorului	Net
	MDL	MDL	MDL
Accidente	4,138,028	(1,805,008)	2,333,020
CASCO	87,358,057	(3,059,239)	84,298,818
Medicina facultativă	26,789,255	-	26,789,255
Asigurarea medicală peste hotare	6,922,560	(3,085,243)	3,837,317
Răspundere civilă auto	52,231,785	-	52,231,485
Actiuni legale a persoanelor terțe	1,980,690	(858,542)	1,122,148
Furturi	598,035	(278,939)	319,096
Catastrofe naturale	3,189,901	(1,000,202)	2,189,699
Asigurarea apelor din conducte	2,023,432	(973,765)	1,049,667
Agricultură	639,152	(364,633)	274,519
Răspundere Civilă	301,957	(1)	301,956
Bunuri	5,131,279	(2,569,733)	2,561,546
Cartea verde	25,583,000	-	25,583,000
CMR	1,314,086	(526,803)	787,283
Total	218,200,917	(14,522,108)	203,678,803

După concentrarea geografică, toate rezervele și datoriile de Asigurare a Companiei sunt concentrate în Republica Moldova.

Tabele de dezvoltare a daunelor

Următoarele tabele arată estimările de daune cumulative, inclusiv informația privind daune declarate și daunele întâmplăte dar nedeclarate pentru fiecare an succesiv de accidente, la fiecare data de raportare, împreună cu plășile cumulate până la data de raportare.

I.M. "Grawe Carat Asigurări" S.A. Situații financiare

卷之三

3. Riscul acerent activitatea de asigurare și finanțare (continuare)

37. Riscul aferent activității de asigurare și financiare (continuare)

Estimările curente privind valoarea cumulativa a daunelor suportate Asigurări generale, 2023:

Trim/Van dezvoltare	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27
2017-T1	6,214,442	2,357,849	1,913,663	1,649,969	997,216	801,855	780,341	815,574	407,477	377,298	366,357	365,251	281,412	269,968	271,555	233,599	224,372	225,493	222,168	59,671	60,418	59,720	56,383	90,109	65,584	65,537	64,692	20,691
2017-T2	5,359,078	1,913,065	1,227,342	1,027,788	952,776	802,948	797,372	841,508	781,579	777,883	428,301	425,823	368,842	437,415	338,607	338,611	339,410	337,040	55,920	55,934	55,921	55,766	52,733	50,917	50,914	50,875	7,675	
2017-T3	5,043,882	2,475,965	1,919,394	1,387,345	1,254,581	1,352,468	945,710	901,074	810,404	809,683	644,161	640,300	642,159	636,712	536,816	533,600	237,022	237,402	239,152	236,089	161,194	159,884	159,282	156,920	55,967	-		
2017-T4	11,201,846	4,328,374	2,579,277	1,740,780	1,896,189	1,797,039	1,820,763	1,753,968	1,687,865	564,545	551,860	462,958	491,364	492,970	494,053	490,839	308,504	308,652	284,280	203,720	102,413	102,237	102,208	101,791	31,953	-		
2018-T1	8,130,173	3,779,813	2,080,844	1,308,799	1,013,140	990,148	941,081	1,008,231	1,094,849	1,004,832	998,239	877,411	877,197	883,088	867,671	845,885	849,374	844,419	823,073	753,865	748,814	749,220	739,406	389,547	-			
2018-T2	8,943,331	5,045,539	4,042,318	3,883,800	3,758,504	3,705,224	3,644,953	3,646,755	3,639,843	3,643,790	3,657,172	3,657,187	3,596,208	3,590,327	3,586,655	3,534,870	3,533,560	3,528,340	3,512,147	3,511,940	3,508,913	3,310,494	-	-				
2018-T3	6,697,564	1,524,223	1,722,642	1,504,210	1,369,081	1,236,705	1,236,057	1,231,462	1,213,861	1,221,701	1,228,086	1,230,730	461,963	445,225	447,968	446,706	429,310	245,413	244,940	244,291	243,456	243,490	-	-	-	-	-	
2018-T4	6,186,770	1,920,653	1,160,016	855,499	869,267	660,161	551,003	554,771	554,164	563,961	556,643	548,746	489,814	520,651	517,937	506,916	398,027	471,680	396,461	393,373	32,023	-	-	-	-	-	-	
2019-T1	8,634,534	3,433,641	1,897,943	1,381,152	1,138,666	1,090,753	1,072,730	1,077,618	1,042,719	1,019,446	1,013,821	1,002,819	1,004,978	950,428	943,066	963,648	943,051	942,496	936,835	808,933	-	-	-	-	-	-	-	-
2019-T2	7,144,293	1,958,895	1,070,137	1,123,700	1,257,782	1,105,908	1,103,790	1,108,649	1,090,864	1,060,099	1,066,905	984,593	957,759	942,222	941,085	517,063	332,018	306,610	243,039	-	-	-	-	-	-	-	-	
2019-T3	7,926,650	3,367,048	1,311,893	977,483	820,589	969,433	770,618	727,769	724,623	660,283	492,815	497,031	469,896	452,591	450,195	449,895	444,335	309,230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2019-T4	9,293,334	2,622,255	1,945,324	2,022,717	1,909,683	3,358,144	3,152,392	878,022	699,934	514,935	512,509	502,658	508,130	487,738	486,934	479,596	338,976	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2020-T1	4,772,669	2,342,110	1,272,525	1,399,812	1,274,373	1,237,492	1,178,073	1,110,481	451,204	449,082	466,748	412,312	505,870	505,393	501,570	452,972	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2020-T2	6,231,764	1,602,886	1,457,239	405,125	358,215	349,037	343,339	319,662	315,771	304,257	296,130	295,654	295,576	284,449	284,751	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2020-T3	9,842,003	3,458,096	1,275,791	1,121,617	1,138,260	861,705	846,304	1,095,798	814,052	644,735	641,174	589,891	497,646	484,463	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2020-T4	9,752,301	3,775,334	2,574,327	1,397,411	1,166,201	1,156,266	1,037,975	959,723	875,697	865,730	878,078	873,629	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2021-T1	9,644,426	2,666,468	1,799,053	1,092,940	931,189	845,437	645,937	510,749	516,389	494,396	468,485	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2021-T2	9,686,479	3,095,353	1,790,151	1,562,724	916,689	690,475	610,006	597,779	536,515	460,599	451,036	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2021-T3	12,302,815	4,806,268	3,937,621	2,497,437	2,370,749	2,591,049	1,862,284	1,534,929	1,369,767	1,378,060	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2021-T4	14,486,639	4,766,148	2,416,030	1,900,612	1,690,344	1,616,733	1,599,322	1,397,394	1,385,608	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2022-T1	11,658,724	3,915,528	2,630,258	2,626,749	2,357,756	1,952,980	1,837,466	1,625,327	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2022-T2	11,963,318	4,135,530	2,195,544	1,677,252	1,454,856	1,422,446	1,220,369	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2022-T3	17,018,20	8,384,387	5,708,436	2,801,835	2,176,558	1,612,518	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2022-T4	15,639,403	5,138,943	2,903,938	1,827,543	1,371,354	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2022-T5	12,866,894	4,003,150	3,801,978	3,972,783	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2022-T6	12,146,004	4,298,959	2,679,058	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2022-T7	16,111,895	6,053,414	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2022-T8	19,868,772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

37. Riscul aferent activitatii de asigurare si financiare (continuare)

Plati efective privind daunele, plus estimarile curente privind valoarea cumulativa a daunelor suportate Asigurari generale, 2023:

Trim/Van decolectare	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27
2017-T1	10,679,377	11,421,525	11,567,543	11,886,499	11,347,556	11,274,309	11,275,744	11,324,911	11,122,867	11,197,312	11,188,371	11,188,265	11,101,426	11,089,982	11,091,589	11,053,613	11,004,387	11,045,507	11,007,771	10,907,754	10,907,771	10,907,771	10,907,771	10,907,771	10,907,771	10,862,878		
2017-T2	9,895,083	10,821,002	10,753,414	10,846,593	10,784,869	10,846,593	10,743,579	10,759,241	10,806,990	10,765,522	10,765,222	10,765,222	10,419,380	10,426,326	10,494,898	10,463,531	10,453,967	10,451,597	10,178,477	10,170,491	10,170,478	10,170,475	10,167,290	10,167,301	10,167,299	10,167,299	10,124,460	
2017-T3	9,690,139	11,225,656	11,671,213	11,780,456	11,577,151	11,933,556	11,899,388	11,896,308	11,810,040	11,813,149	11,651,236	11,649,355	11,649,355	11,643,788	11,631,955	11,628,854	11,623,774	11,327,197	11,327,576	11,327,576	11,327,576	11,251,368	11,250,058	11,249,456	11,249,456	11,146,142		
2017-T4	15,809,422	16,760,615	17,246,240	17,197,24	17,463,178	17,416,779	17,460,022	17,436,598	17,576,355	16,444,020	16,431,336	16,432,869	16,461,276	16,462,881	16,459,005	16,456,391	16,274,056	16,222,017	16,222,577	16,222,577	16,222,577	16,222,577	16,267,992	16,267,992	16,200,154			
2018-T1	12,937,113	16,002,092	15,661,826	15,967,437	16,079,410	16,207,138	16,171,022	16,259,704	17,249,361	17,175,644	17,171,751	17,078,083	17,053,869	17,059,761	17,044,343	17,026,057	17,026,046	17,021,401	16,999,745	16,999,745	16,999,745	16,999,745	16,999,745	16,999,745	16,566,219			
2018-T2	14,750,471	17,507,170	17,607,943	17,607,308	17,636,449	17,614,122	17,557,401	17,561,193	17,609,622	17,613,570	17,626,951	17,624,361	17,567,679	17,561,799	17,558,127	17,559,222	17,553,982	17,553,982	17,531,751	17,531,544	17,531,544	17,531,544	17,531,544	17,531,544	17,330,099			
2018-T3	13,371,620	15,139,675	15,750,582	15,914,521	15,875,042	15,894,466	15,896,176	15,890,340	15,893,466	15,893,306	15,901,539	15,883,453	15,114,686	15,097,948	15,100,692	15,093,430	15,082,034	14,902,013	14,901,541	14,901,036	14,901,036	14,901,036	14,901,036	14,683,699				
2018-T4	12,481,233	14,451,093	14,581,393	14,766,003	14,699,307	14,690,722	14,699,370	14,699,370	14,690,722	14,699,370	14,690,722	14,690,722	14,690,722	14,690,722	14,690,722	14,690,722	14,690,722	14,690,722	14,690,722	14,690,722	14,690,722	14,690,722	14,690,722	14,690,722				
2019-T1	13,738,000	15,655,657	15,251,251	14,783,113	14,753,869	14,736,357	14,751,466	14,760,787	14,731,954	14,719,897	14,714,954	14,714,954	14,703,271	14,703,271	14,680,724	14,680,724	14,680,724	14,680,724	14,680,724	14,680,724	14,680,724	14,680,724	14,680,724	14,680,724				
2019-T2	15,080,431	17,325,966	17,956,078	18,460,139	18,433,460	18,341,337	18,351,654	18,351,654	18,351,654	18,345,699	18,344,346	18,330,802	18,339,783	18,336,676	18,336,676	18,336,676	18,336,676	18,336,676	18,336,676	18,336,676	18,336,676	18,336,676	18,336,676					
2019-T3	16,110,157	20,628,418	20,588,662	20,468,977	20,475,872	20,626,767	20,618,168	20,584,241	20,575,995	20,524,630	20,564,217	20,568,433	20,551,098	20,537,670	20,535,274	20,531,670	20,531,670	20,531,670	20,531,670	20,531,670	20,531,670	20,531,670	20,531,670					
2019-T4	17,328,526	20,048,782	20,217,723	20,648,258	20,360,281	22,640,242	22,698,079	21,379,930	21,571,405	21,445,935	21,445,935	21,445,935	21,443,809	21,422,984	21,428,457	21,417,371	21,416,568	21,409,239	21,268,609	-	-	-	-	-	-			
2020-T1	12,904,060	15,696,002	15,916,734	16,415,470	16,811,098	17,021,889	16,976,915	16,958,525	16,848,605	16,845,910	16,849,695	16,801,976	16,913,829	16,913,829	16,909,379	16,909,379	16,910,594	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2020-T2	12,841,822	14,717,124	15,497,769	15,466,740	15,465,291	15,494,628	15,488,929	15,490,285	15,488,928	15,488,928	15,488,928	15,488,928	15,474,312	15,469,664	15,468,587	15,468,510	15,457,383	15,457,384	-	-	-	-	-	-	-	-		
2020-T3	20,475,237	25,888,261	26,600,906	26,616,226	26,182,772	26,182,772	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530	26,188,530					
2020-T4	19,355,845	23,868,071	25,144,434	24,872,353	24,854,977	24,906,038	25,033,049	24,985,672	24,984,781	24,974,014	25,022,555	25,034,525	25,035,293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
2021-T1	18,566,971	24,069,002	24,125,503	24,285,706	24,315,910	24,354,445	24,416,558	24,294,996	24,080,420	24,079,675	24,067,862	24,039,951	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
2021-T2	21,466,073	25,546,555	25,580,474	25,898,098	25,937,229	25,838,790	25,849,755	25,850,708	25,831,056	25,811,350	25,806,671	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
2021-T3	23,762,736	29,045,239	29,951,436	29,777,981	29,898,330	30,413,988	30,253,480	30,210,810	30,038,974	30,068,231	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
2021-T4	24,347,207	28,929,638	29,255,944	29,159,905	29,384,985	29,362,342	29,515,734	29,447,502	29,506,322	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
2022-T1	21,383,923	25,592,087	26,751,296	26,932,234	27,010,264	27,166,150	27,104,033	27,054,616	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
2022-T2	23,738,056	28,764,694	29,108,580	28,922,514	29,356,568	29,320,449	29,402,275	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
2022-T3	25,583,319	34,421,337	35,287,985	34,931,675	34,996,887	34,966,962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
2022-T4	26,956,231	35,577,041	36,301,839	36,454,156	36,473,567	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
2023-T1	27,605,571	33,752,908	36,110,182	36,044,139	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
2023-T2	23,089,933	33,126,692	33,516,093	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
2023-T3	31,892,740	41,718,335	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
2023-T4	37,778,603	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				

37. Riscul aferent activității de asigurare și finanțare (continuare)

c) Riscul finanțier

Compania este expusă unei serii de riscuri finanțare la nivelul tuturor activelor sale finanțare, al datorilor finanțare, al activelor de reasigurare și al datorilor asociate contractelor de asigurare. Principalul risc finanțier este acela că, pe termen lung, activele finanțare nu sunt suficiente pentru a finanța obligațiile care decurg din contractele sale de asigurare. Cele mai importante componente ale acestui risc finanțier sunt riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar și riscul de credit.

Clasificarea activelor finanțare și valoarea justă

Tabelul de mai jos prezintă valorile contabile și valorile juste ale activelor finanțare și datorilor finanțare.

La 31.12.2023

Active finanțare evaluate la cost amortizat	Valoarea de bilanț	Nivelul 1	Nivelul 3	Valoarea justă, Total
Depozite la bănci	57,828,477	57,828,477		57,828,477
Investiții finanțare păstrate până la scadență	1,281,229,317		1,287,342,517	1,287,342,517
Creanțe privind asigurarea	61,662,511	61,662,511		61,662,511
Active de reasigurare	23,073,424	23,073,424		23,073,424
Numerar și echivalente de numerar	17,160,462	17,160,462		17,160,462
Alte active finanțare	10,284,279	10,284,279		10,284,279
Total active finanțare	1,451,238,470	170,009,153	1,287,342,517	1,457,351,670

Datorii finanțare

Datorii privind asigurarea directă	36,443,785	36,443,785	36,443,785
Datorii pe termen scurt privind risurile transferate în reasigurare	12,346,309	12,346,309	12,346,309
Datorii comerciale și alte datorii	5,369,217	5,369,217	5,369,217
Total datorii finanțare	54,159,311	54,159,311	54,159,311

La 31.12.2022

Active finanțare evaluate la cost amortizat	Valoarea de bilanț	Nivelul 1	Nivelul 3	Valoarea justă, Total
Depozite la bănci	52,771,723	52,643,053		52,643,053
Investiții finanțare păstrate până la scadență	1,152,421,740		1,030,952,970	1,030,952,970
Creanțe privind asigurarea	52,005,470	52,005,470		52,005,470
Active de reasigurare	20,351,086	20,351,086		20,351,086
Numerar și echivalente de numerar	11,788,446	11,788,446		11,788,446
Alte active finanțare	10,826,592	10,826,592		10,826,592
Total active finanțare	1,300,165,057	147,614,647	1,030,952,970	1,178,567,617

Datorii finanțare

Datorii privind asigurarea directă	35,168,504	35,168,504	35,168,504
Datorii pe termen scurt privind risurile transferate în reasigurare	12,972,180	12,972,180	12,972,180
Datorii comerciale și alte datorii	5,115,758	5,115,758	5,115,758
Total datorii finanțare	53,256,442	53,256,442	53,256,442

37. Riscul aferent activității de asigurare și finanțare (continuare)

Valoarea justă a investițiilor finanțare păstrate până la scadență, în cazul dat a valorilor mobiliare de stat cu rating-ul B-, nu este evaluată pe baza unor cotații de piață pentru instrumentele date sau similare din cauza neexistenței pieței secundare dezvoltate în Republica Moldova. Valoarea justă prezentată mai sus e bazată pe ratele ultimilor licitații pe piață primară în anii 2023 și 2022.

Valoarea de bilanț a altor active este egală sau are o aproximare rezonabilă cu valoarea lor justă.

I. Riscul de credit

Compania este expusă la riscul de credit; riscul ca un partener să se afle în imposibilitatea de a plăti sumele integrale la scadență. Domeniile cheie în care Compania este expus la riscul de credit sunt:

- Cota reasigurătorilor din datoriile asociate contractelor de asigurare;
- Creanțele de la reasigurători în legătură cu despăgubirile deja plătite;
- Creanțele de la titularii contractelor de asigurare;
- Creanțele de la intermediarii contractelor de asigurare;
- Creanțele din împrumuturi și creanțe;
- Depozitele la bănci și investițiile în certificate de trezorerie și obligațiuni.

Compania structurează nivelele riscului de credit pe care le acceptă impunând limite expunerii la un singur partener sau la un grup de parteneri.

Reasigurarea este folosită pentru a gestiona riscul de asigurare. Totuși, aceasta nu exonerează Compania de răspundere în calitatea sa de prim asigurător. Dacă un reasigurător nu plătește o despăgubire, indiferent de motiv, Compania continuă să fie pasibila de plată către titularul poliței.

Tabelul de mai jos conține informația privind activele purtătoare de risc de credit pentru Companie:

	Rating	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
		MDL	%	MDL	%
Depozite la bănci		57,828,477	3.98%	52,771,723	4.06%
Investiții finanțare păstrate până la scadență	B-	1,281,229,317	88.29%	1,152,421,740	88.64%
Creanțe privind asigurarea		61,662,511	4.25%	52,005,470	4.00%
Active de reasigurare		23,073,424	1.59%	20,351,086	1.57%
Numerar și echivalente de numerar		17,160,462	1.18%	11,788,446	0.91%
Alte active finanțare		10,284,279	0.71%	10,826,592	0.83%
		1,451,238,470	100.00%	1,300,165,057	100.00%

38. Riscul aferent activității de asigurare și finanțare (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă împărțirea creațelor în: nici restante nici depreciate, restante dar nedepreciate.

31 decembrie 2023	Nu sunt nici restante nici depreciate	Creațe restante și neprovizionate	Depreciat e	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Depozite	57,828,477	-	-	57,828,477
Investiții financiare păstrate până la scadență	1,281,229,317	-	-	1,281,229,317
Creațe privind asigurarea	54,141,610	1,989,458	5,531,443	61,662,511
Active de reasigurare	23,073,424	-	-	23,073,424
Numerar și echivalente de numerar	17,160,462	-	-	17,160,462
Alte active	10,284,279	-	-	10,284,279
Total	1,443,717,569	1,989,458	5,531,443	1,451,238,470

31 decembrie 2022	Nu sunt nici restante nici depreciate	Creațe restante și neprovizionate	Depreciat e	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Depozite	52,771,723	-	-	52,771,723
Investiții financiare păstrate până la scadență	1,152,421,740	-	-	1,152,421,740
Creațe privind asigurarea	46,573,631	908,795	4,523,044	52,005,470
Active de reasigurare	20,351,086	-	-	20,351,086
Numerar și echivalente de numerar	11,788,446	-	-	11,788,446
Alte active	10,826,592	-	-	10,826,592
Total	1,294,733,218	908,795	4,523,044	1,300,165,057

II. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Compania să nu își poată îndeplini obligațiile la scadență ca urmare a plășilor beneficiilor către titularii polișelor, a necesarului de numerar din angajamentele contractuale, sau alte ieșiri de numerar. Aceste fluxuri ar diminua resursele de numerar existente pentru activitățile de exploatare, tranzacționare și investiții. În situații extreme, lipsa de lichiditate ar putea conduce la reduceri în bilanț și vânzarea de active sau probabil la o incapacitate de a duce la îndeplinire angajamentele față de titularii polișelor.

37. Riscul aferent activității de asigurare și financiare (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă maturitatea activelor și datorilor financiare în funcție de scadență contractuală rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar neactualizate la 31 decembrie 2023:

	Valoarea de bilanț (MDL)	Total	Mai mici de 1 an	Mai mare de 1 an
Active financiare				
Investiții păstrate până la scadență	1,281,229,317	1,281,229,317	254,196,200	1,027,033,117
Depozite	57,828,477	57,828,477	10,596,421	47,232,056
Active de reasigurare	23,073,424	23,073,424	23,073,424	-
Creanțe de asigurări directe	61,662,511	61,662,511	60,516,473	1,146,038
Numerar și echivalente de numerar	17,160,462	17,160,462	17,160,462	-
Alte active financiare	10,284,279	10,284,279	660	10,283,619
Total active monetare	1,451,238,470	1,451,238,470	365,543,640	1,085,694,830
Datorii monetare				
Reserve tehnice de asigurare	1,072,096,333	1,072,096,333	303,633,568	768,462,765
Datorii privind asigurarea directă	36,443,785	36,443,785	34,014,955	2,428,830
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	12,346,309	12,346,309	12,346,309	-
Datorii comerciale și alte datorii	5,369,217	5,369,217	5,218,064	151,153
Datorii calculate	11,024,452	11,024,452	11,024,452	-
Provizioane	-	-	-	-
Venit din comisioane reportate	2,515,367	2,515,367	2,515,367	-
Total datorii monetare	1,139,795,463	1,139,795,463	368,752,715	771,042,748
Pozitia de lichiditate netă la 31 Decembrie 2023	311,443,007		(3,209,075)	314,652,082

I.M. "Grave Carat Asigurări" S.A.
 Situații financiare
Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2023

37. Riscul aferent activității de asigurare și financiare (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă maturitatea activelor și datorilor financiare în funcție de scadență contractuală rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar reactualizate la 31 decembrie 2022:

	<u>Valoarea de bilanț</u>	<u>Total</u>	<u>Mai mici de 1 an</u>	<u>Mai mare de 1 an</u>
(MDL)				
Active financiare				
Investiții păstrate până la scadență	1,152,421,740	1,152,421,740	442,267,415	710,154,325
Depozite	52,771,723	52,771,723	33,615,275	19,156,448
Active de reasigurare	20,351,086	20,351,086	20,351,086	-
Creante de asigurări directe	52,005,470	52,005,470	50,820,583	1,184,887
Numerar și echivalente de numerar	11,788,446	11,788,446	11,788,446	-
Alte active financiare	10,826,592	10,826,592	142	10,826,450
Total active financiare	1,300,165,057	1,300,165,057	558,842,947	741,322,110
Datorii financiare				
Rezerve tehnice de asigurare	964,163,490	964,163,490	253,152,093	711,011,397
Datorii privind asigurarea directă	35,168,505	35,168,505	33,049,508	2,118,997
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	12,972,180	12,972,180	12,972,180	-
Datorii comerciale și alte datorii	5,115,758	5,115,758	4,980,988	134,771
Datorii calculate	10,008,012	10,008,012	10,008,012	-
Provizioane	1,653,005	1,653,005	-	1,653,005
Venit din comisioane reportate	1,979,655	1,979,655	1,979,655	-
Total datorii financiare	1,031,060,606	1,031,060,606	316,142,436	714,918,170
Pozitia de lichiditate netă la 31 Decembrie 2022	269,104,451	269,104,451	242,700,511	26,403,940

37. Riscul aferent activității de asigurare și financiare (continuare)

III. Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul ca valoarea justă aferenta instrumentelor financiare sau mijloacele bănești viitoare vor varia din cauza modificării prețurilor pe piață. Riscul de piață cuprinde două tipuri de risc: ratele de schimb valutar (riscul valutar) și ratele dobânzii (riscul ratei dobânzii).

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul că valoarea justă aferente instrumentelor financiare sau mijloacele bănești viitoare vor varia din cauza diferențelor de curs valutar.

Principalele tranzacții ale Companiei sunt efectuate în MDL și expunerea sa la riscul valutar apare în primul rând față de valuta EURO.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea justă aferentă instrumentelor financiare sau mijloacelor bănești viitoare să varieze din cauza modificării ratei dobânzii.

Instrumentele cu rata dobânzii variabilă expun Compania la riscul ratei dobânzii pentru mijloacele bănești, pe când instrumentele cu rata dobânzii fixă expun Compania la riscul modificării valorii juste a instrumentelor financiare. Compania nu deține datorii financiare cu rata dobânzii flotantă.

I.M. "Grave Carat Asigurări" S.A.
 Situații financiare
 Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2023

37. Riscul aferent activității de asigurare și financiare (continuare)

Activele și datorile financiare în MDL și valută străină ale Companiei la 31 Decembrie 2023 sunt prezentate mai jos:

	Total (MDL)	MDL	EUR	USD
Active financiare				
Investiții păstrate până la scadență	1,281,229,317	1,281,229,317	-	-
Depozite	57,828,477	10,544,801	47,283,676	-
Active de reasigurare	23,073,424	15,182,618	7,890,806	-
Creanțe de asigurări directe	61,662,511	61,622,629	39,882	-
Numerar și echivalente de numerar	17,160,462	8,863,680	8,296,782	-
Alte active financiare	10,284,279	660	10,283,619	-
Total active financiare	1,451,238,470	1,377,443,705	73,794,765	
 Datorii financiare				
Reserve tehnice de asigurare	1,072,096,33	1,000,870,050	71,226,283	-
Datorii privind asigurarea directă	36,443,785	36,443,785	-	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	12,346,309	63,962	12,282,347	-
Datorii comerciale și alte datorii	5,369,217	2,879,230	2,489,987	-
Datorii calculate	11,024,452	9,863,008	1,161,444	-
Provizioane	-	-	-	-
Venit din comisioane reportate	2,515,367	2,515,367	-	-
Total datorii financiare	1,139,795,463	1,052,635,402	87,160,061	
 Poziția financiară netă la 31 Decembrie 2023				
	311,443,007	324,808,303	(13,365,296)	

37. Riscul aferent activității de asigurare și financiare (continuare)

Activele și datorile financiare în MDL și valută străină ale Companiei la 31 Decembrie 2022 sunt prezentate mai jos:

	Total	MDL	EUR	USD
(MDL)				
Active financiare				
Active financiare păstrate până la scadentă	1,152,421,740	1,152,421,740	-	-
Depozite	52,771,723	7,088,603	45,683,120	-
Active de reasigurare	20,351,086	13,153,900	7,197,186	-
Creante de asigurare directe	52,005,470	52,005,470	-	-
Numerar și echivalente de numerar	11,788,446	11,452,360	256,408	79,678
Alte active financiare	10,826,592	142	10,826,450	-
Total active financiare	1,300,165,057	1,236,122,215	63,963,164	79,678
Datorii financiare				
Rezerve tehnice de asigurare	964,163,490	897,801,599	66,361,891	-
Datorii privind asigurarea direcă	35,168,505	35,168,505	-	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	12,972,180	17,689	12,954,491	-
Datorii comerciale și alte datorii	5,115,759	2,777,519	2,338,240	-
Datorii calculate	10,008,012	8,235,022	1,772,990	-
Provizioane	1,653,005	1,653,005	-	-
Venit din comisioane reportate	1,979,655	1,979,655	-	-
Total datorii financiare	1,031,060,606	947,632,994	83,427,612	-
Pozitia financiară netă la 31 decembrie 2022				
	269,104,451	238,489,221	(19,464,448)	79,678

37. Riscul aferent activitatii de asigurare si financiare (continuare)

Analiza sensibilitatii riscului valutar

Creșterea/diminuarea cu 10 procente (10%) a Leului Moldovenesc față de EUR la 31 Decembrie 2023 ar fi majorat/(diminuat) profitul sau pierderea cu următoarele sume prezentate mai jos. Această analiză presupune ca toate variabilele, în particular rata dobânzii rămâne constantă. Analiza este efectuată pe aceeași bază pentru anii 2023 și 2022.

(MDL)	-10%		+10%	
	2023	2022	2023	2022
EUR	1,336,530	1,946,445	(1,336,530)	(1,946,445)

38. Informații privind desfășurarea simultană a activității de asigurare

Situată poziției financiare la 31 decembrie 2023:

	Asigurări de Viață	Asigurări Generale	Mișcări interne	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Active				
Numerar și echivalente de numerar	5,894,556	11,265,906	-	17,160,462
Creanțe de asigurări directe	6,803,724	54,858,787	-	61,662,511
Active de reasigurare	5,299,725	17,773,699	-	23,073,424
Depozite la bănci	-	57,828,477	-	57,828,477
Cheltuieli de achiziție reportate	-	39,739,911	-	39,739,911
Investiții păstrate până la scadență	1,014,112,036	267,117,281	-	1,281,229,317
Investiții în subsidiară	6,774,773	-	-	6,774,773
Investiții imobiliare	9,017,404	6,684,468	-	15,701,872
Imobilizări necorporale	2,664,275	3,740,410	-	6,404,685
Imobilizări corporale	20,382,489	13,208,418	-	33,590,907
Creanțe privind impozitul amânat	771,027	69,417	-	840,444
Alte active	117,611	12,258,773	(984,285)	11,392,099
Total active	1,071,837,620	484,545,547	(984,285)	1,555,398,882
Capital propriu				
Capital social emis	22,500,000	34,878,000	-	57,378,000
Capital suplimentar	12,896	9,360,059	-	9,372,955
Profit nerepartizat	173,788,835	154,422,951	-	328,211,786
Rezerve	11,773,913	4,032,043	-	15,805,956
Total capital propriu	208,075,644	202,693,053	-	410,768,697
Datorii privind asigurarea directă	15,661,027	20,782,758	-	36,443,785
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	2,204,681	10,141,628	-	12,346,309
Datorii privind impozitul curent	2,623,798	2,210,924	-	4,834,722
Venituri din comisioane reportate	-	2,515,367	-	2,515,367
Datorii calcute	4,322,680	6,701,772	-	11,024,452
Rezerve tehnice de asigurare:				
Rezerva primei necâștigate	54,786,635	161,001,726	-	215,788,361
Rezerva matematică	740,228,616	-	-	740,228,616
Rezerva daunelor	13,110,750	71,917,399	-	85,028,149
Rezerva beneficiilor viitoare	28,234,149	-	-	28,234,149
Rezerva riscurilor neexpirate	-	2,817,058	-	2,817,058
Provizioane	-	-	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	2,589,640	3,763,862	(984,285)	5,369,217
Total datorii	863,761,976	281,852,494	(984,285)	1,144,630,185
Total capital propriu și datorii	1,071,837,620	484,545,547	(984,285)	1,555,398,882

38. Informații privind desfășurarea simultană a activității de asigurare (continuare)

Situatăia poziției financiare la 31 decembrie 2022:

	Asigurări de Viață	Asigurări Generale	Mișcări interne	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Active				
Numerar și echivalente de numerar	4,810,559	6,977,887	-	11,788,446
Creanțe de asigurări directe	7,609,960	44,395,510	-	52,005,470
Active de reasigurare	5,828,978	14,522,108	-	20,351,086
Depozite la bănci	-	52,771,723	-	52,771,723
Cheltuieli de achiziție reportate	-	30,940,870	-	30,940,870
Investiții păstrate până la scadență	924,029,390	228,392,350	-	1,152,421,740
Investiții în sucursală	6,774,773	-	-	6,774,773
Investiții imobiliare	9,125,342	6,534,928	-	15,660,270
Imobilizări necorporale	1,781,893	2,718,515	-	4,500,408
Imobilizări corporale	20,891,555	12,439,455	-	33,331,010
Creanțe privind impozitul amânat	507,078	344,225	-	851,303
Alte active	2,085,401	11,931,470	(1,940,637)	12,076,234
Total active	983,444,929	411,969,041	(1,940,637)	1,393,473,333
Capital propriu				
Capital social emis	22,500,000	34,878,000	-	57,378,000
Capital suplimentar	12,896	9,360,059	-	9,372,955
Profit nerepartizat	151,147,278	127,719,241	-	278,866,519
Rezerve	10,602,803	2,679,869	-	13,282,672
Total capital propriu	184,262,977	174,637,169	-	358,900,146
Datorii				
Datorii privind asigurarea directă	16,205,335	18,963,170	-	35,168,505
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	2,128,800	10,843,380	-	12,972,180
Datoriiprivind impozitul curent	1,125,036	1,275,765	-	2,400,801
Venituri din comisioane reportate	-	1,979,655	-	1,979,655
Datorii calculate	3,662,428	6,345,584	-	10,008,012
Rezerve tehnice de asigurare:F				
Rezerva primei necâștigate	53,442,680	125,913,880	-	179,356,560
Rezerva matematică	685,079,240	-	-	685,079,240
Rezerva daunelor	11,315,047	61,918,196	-	73,233,243
Rezerva beneficiilor viitoare	25,932,157	-	-	25,932,157
Rezerva riscurilor neexpirate	-	562,290	-	562,290
Provizioane	-	1,653,005	-	1,653,005
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	291,229	7,876,947	(1,940,637)	6,227,539
Total datorii	799,181,952	237,331,872	(1,940,637)	1,034,573,187
Total capital propriu și datorii	983,444,929	411,969,041	(1,940,637)	1,393,473,333

38. Informații privind desfășurarea simultană a activității de asigurare (continuare)

Situatăia profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru anul 2023:

	Asigurări de Viață	Asigurări Generale	Total
	MDL	MDL	MDL
Venituri nete din primele de asigurare			
Venituri din primele de asigurare	107,567,776	317,690,836	425,258,612
Prime de asigurare cedate reasiguratorilor	(4,240,635)	(25,067,727)	(29,308,362)
Modificarea rezervei pentru prime necăștigate	(1,343,955)	(37,795,982)	(39,139,937)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prima necăștigate	(48,152)	1,281,555	1,233,403
	101,935,034	256,108,682	358,043,716
 Alte venituri operaționale			
Alte venituri operaționale	969,703	934,549	1,904,252
Venituri din investiții	70,421,392	26,751,911	97,173,303
Alte venituri din asigurări	521,961	65,590	587,551
Total alte venituri	71,913,056	27,752,050	99,665,106
 Daune întâmpilate și modificarea rezervelor tehnice nete			
Beneficii și daune întâmpilate aferente contractelor de asigurare	(54,083,768)	(135,041,487)	(189,125,255)
Beneficii și daune întâmpilate cedate în reasigurare	594,889	4,164,864	4,759,753
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	(1,795,703)	(10,494,376)	(12,290,079)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervelor daunelor	(210,168)	1,633,251	1,423,083
Rezerva matematică	(55,149,376)	-	(55,149,376)
Rezerva beneficiilor viitoare	(2,301,992)	-	(2,301,992)
Rezerva riscurilor neexpirate	-	(2,254,768)	(2,254,768)
	(112,946,118)	(141,992,516)	(254,938,634)
 Cheltuieli privind comisioane			
Comisioane cedate reasiguratorilor	2,006,752	4,334,621	6,341,373
Cheltuieli generale și administrative	(21,806,796)	(39,803,666)	(61,610,462)
Venituri / (pierderi) din activități financiare, net	(8,907)	(337,133)	(328,226)
Total alte cheltuieli	(33,979,485)	(109,675,771)	(144,311,708)
 Profit înainte de impozitare			
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(3,109,819)	(4,136,562)	(7,246,381)
Profitul exercițiului finanțiar	23,812,668	28,055,883	51,868,551
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-
Rezultatul global total aferent exercițiului finanțiar	23,812,668	28,055,883	51,868,551

38. Informații privind desfășurarea simultană a activității de asigurare (continuare)

Situatăia profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru anul 2022:

	Asigurări de Viata	Asigurări Generale	Total
	MDL	MDL	MDL
Venituri nete din primele de asigurare			
Venituri din primele de asigurare	106,877,892	254,073,548	360,951,440
Prime de asigurare cedate reasiguratorilor	(4,232,175)	(20,889,835)	(25,122,010)
Modificarea rezervei pentru prime necâștigate	(3,480,416)	(28,982,196)	(32,462,612)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prima necâștigate	113,677	2,056,545	2,170,222
	99,278,978	206,258,062	305,537,040
Alte venituri operaționale			
Alte venituri operaționale	272,334	438,107	710,441
Venituri din investiții	60,262,252	16,931,565	77,193,817
Alte venituri din asigurări	377,652	85,586	463,238
Total alte venituri	60,912,238	17,455,258	78,367,496
Daune întâmpilate și modificarea rezervelor tehnice nete			
Beneficii și daune întâmpilate aferente contractelor de asigurare	(51,087,245)	(98,232,607)	(149,319,852)
Beneficii și daune întâmpilate cedate în reasigurare	724,561	1,715,001	2,439,562
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	1,659,787	(11,206,653)	(9,546,866)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervelor daunelor	(506,325)	1,207,817	701,492
Rezerva matematică	(50,761,046)	-	(50,761,046)
Rezerva beneficiilor viitoare	(5,068,636)	-	(5,068,636)
Rezerva riscurilor neexpirate	-	1,985,717	1,985,717
	(105,038,904)	(104,530,725)	(209,569,629)
Cheltuieli de asigurare			
Cheltuieli privind comisioane	(15,986,294)	(60,058,297)	(76,044,591)
Comisioane cedate reasiguratorilor	2,147,494	3,292,669	5,440,163
Cheltuieli generale și administrative	(17,409,250)	(35,585,007)	(52,994,257)
Venituri / (pierderi) din activități financiare, net	(4,696)	(558,246)	(562,942)
Total alte cheltuieli	(31,252,746)	(92,908,880)	(124,161,626)
Profit înainte de impozitare			
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(477,358)	769,765	292,407
Profitul exercițiului finanțiar	23,422,208	27,043,479	50,465,687
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-
Rezultatul global total aferent exercițiului finanțiar	23,422,208	27,043,479	50,465,687

39. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Compania folosește următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare în funcție de metoda de evaluare: Nivel 1: prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active și datorii similare; Nivel 2: alte metode de evaluare pentru care toate datele de intrare care au un efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute sunt observabile, fie direct sau indirect, și Nivel 3: metode de evaluare care utilizează date de intrare cu efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute, care nu sunt bazate pe date observabile de piață.

Instrumente financiare prezentate la valoare justă

Mai jos este prezentată o descriere a modului de determinare a valorii juste a instrumentelor financiare care sunt prezentate la valoare justă prin utilizarea unor tehnici de evaluare. Acestea includ estimarea Companiei referitor la ipotezele pe care un participant la piață le utilizează când evaluează aceste instrumente.

(i) Investiții păstrate până la scadență

Investițiile în valori mobiliare conțin numai active purtătoare de dobândă păstrate până la scadență și evaluate la costul amortizat. Pentru bonurile de trezorerie care au scadență mai mică de 1 an costul amortizat aproximează valoarea justă. Obligațiunile nu sunt cotate pe piață din Republica Moldova. Valoarea justă a investițiilor financiare păstrate până la scadență, în cazul dat a valorilor mobiliare de stat cu rating-ul B-, nu este evaluată pe baza unor cotării de piata pentru instrumentele date sau similare din cauza neexistenței pietii secundare dezvoltate în Republica Moldova. Valoarea justă prezentată mai sus e bazată pe ratele ultimilor licitatii pe piață primară în anii 2023 și 2022.

(ii) Creațe din asigurări și alte creațe

Valoarea justă a creațelor și avansurilor este aproximativă valorii de bilanț. Creditele și avansurile sunt reflectate la valoarea netă contabilă ajustată cu reducerile pentru pierderile la credite. Valoarea justă estimată a creațelor și avansurilor reprezintă suma scontată a fluxului de mijloace bănești estimat de a fi obținut în viitor.

(iii) Împrumuturile, inclusiv datorile către alte companii

Valoarea justă a împrumuturilor cu rata dobânzii flotantă este aproximativă valorii de bilanț. Justa valoare estimată la depozitele cu dobândă fixă și alte împrumuturi fără o cotare a prețului de piață, se bazează pe fluxurile bănești scontate, utilizând ratele dobânzilor pentru datorile cu scadență rămasă similară.

40. Evenimente ulterioare

Nu au avut loc evenimente semnificative ulterioare perioadei de raportare.

C.A. „GRAWE CARAT Asigurări” S.A.

RAPORTUL CONDUCERII

În conformitate cu Situațiile Financiare Individuale

pentru exercițiul financiar 2023

Cuprins

1. Introducere
2. Dezvoltarea și performanțele Companiei în 2023
3. Perspectivele de dezvoltare a Companiei
4. Principalele riscuri și incertitudini cu care se confruntă Compania
5. Sustenabilitatea afacerii. Oportunitățile profesionale ale angajaților Companiei
6. Informații privind răscumpărarea acțiunilor Companiei
7. Informații privind sucursalele și rețeaua de vânzări a Companiei
8. Evenimente ulterioare

1. INTRODUCERE

Prezentul document conține o prezentare fidelă a poziției entității C.A. „GRAWE CARAT Asigurări” S.A., dezvoltării și performanței activităților acesteia și prezintă o analiză corelată cu dimensiunea și complexitatea activităților desfășurate.

1.1. Obiective

Obiectivele prezentului document sunt analiza evoluției indicatorilor de bază, a perspectivelor de dezvoltare a companiei, a rezultatelor managementului de risc.

1.2. Cadrul legal

Legea contabilității 287 din 15.12.2017.

2. DEZVOLTAREA ȘI PERFORMANȚELE COMPANIEI

2.1. Informații generale. Modelul de afacere

Asigurările, serviciile financiare și imobiliare sunt expertiza de bază a Grupului GRAWE. Atitudinea și stabilitatea finanțieră sunt mărturia unei povești de succes de aproape 200 de ani. Cu angajamentul față de clienți, consultanța profesională dar și cu produsele bine-dezvoltate și personalizate, GRAWE garantează calitate internațională îmbinată cu standarde austriece de securitate.

Cu experiența de peste 190 de ani în domeniul asigurărilor, grupul austriac GRAWE a inceput activitatea pe piața de asigurări a Republicii Moldova în aprilie 2004 ca "GRAWE Asigurare de Viață" SA.

Achizițiile în zona imobiliară reprezintă o parte importantă a investițiilor la nivelul întregului Grup GRAWE. Aceasta s-a concretizat în necesitatea investiției într-un nou sediu în anul 2006 prin achiziționarea unei clădiri situate în plin centrul Chișinăului, imobilul fiind încadrat în categoria monumentelor arhitectonice ale orașului. Lucrările de renovare au fost efectuate la cele mai înalte standarde internaționale, cu o valoare a investiției de 1,9 milioane Euro.

Rezultatele excelente și evoluția companiei „GRAWE Asigurare de Viață” SA, dar și dorința de a îmbogați totodată gama produselor de asigurări oferite clienților în Republica Moldova au motivat Grupul GRAWE să achiziționeze compania locală „Carat” SA. Astfel, cu un nou nume, „GRAWE Carat Asigurări” SA, devine prima companie din Republica Moldova, ce oferă clienților săi întreaga paletă de produse de asigurări de viață și asigurări generale, la cele mai înalte standarde europene.

De la înființarea sa, GRAWE Carat Asigurări a jucat un rol esențial în revoluționarea pieței

asigurărilor, furnizând în mod constant servicii excepționale și adaptându-se la nevoile în schimbare ale clienților săi.

Filosofia noastră este să punem întotdeauna clientul în centrul preocupărilor noastre și ne-am definit ca obiectiv constant dezvoltarea de produse și servicii la cele mai înalte standarde de calitate. Bogata noastră experiență în domeniul asigurărilor ne-a permis să construim și să consolidăm o companie cu putere financiară, stabilitate și profesionalism.

Pentru noi, motto-ul „Asigurarea de partea Ta.” nu este o simplă afirmație. Transpunem acest lucru în practică prin concentrarea asupra nevoilor fiecărui client, prin atașamentul față de necesitățile și dorințele acestora și ținem la perceperea noastră ca un partener de încredere pe termen lung.

Suntem o companie cu tradiție pe piața Republicii Moldova și am dobândit experiență, credibilitate și notorietate. Avem la bază istoria și experiența unui grup finanțier puternic și planuri îndrăznețe de viitor.

Sediul, nr. de telefon/fax, pagina web oficială, e-mail: MD-2012, mun. Chișinău, str. Alexandru cel Bun, 51, telefon 022 22 30 13, fax 022 21 35 33, www.grawe.md, office@grawe.md.

Numărul și data înregistrării la organul înregistrării de stat (IDNO): 1004601000125

Activitatea principală (conform CAEM): Activități de asigurări.

Capitalul social al entității de interes public la ultima zi a perioadei de raportare - 57 378 000 lei.

Numărul total de valori mobiliare emise de emitent, tipul și clasa valorilor mobiliare, principalele caracteristici, cu indicarea valorii nominale (fixate) și a codului ISIN - 57 378 acțiuni ordinare nominative de clasa I, nematerializate, cu valoarea nominală de 1 000 lei și numărul înregistrării de stat (cod ISIN) – MD14GRAW1002.

Activitatea derulată de companie este axată pe nevoile de protecție solicitate de către clienți, oferindu-le toate categoriile de produse moderne de asigurări. Astăzi, compania Grawe Carat Asigurari continuă să dezvolte piața asigurărilor prin crearea noilor produse performante, flexibile ce oferă posibilitatea clientului de a alege dintre toate, varianta potrivită nevoilor sale specifice.

Compania practică activitatea de asigurări pe următoarele clase de asigurări:

Asigurările de viață:

Asigurare de viață, anuități și asigurările de viață suplimentare;

Asigurările generale:

Clasa 1 – Asigurările de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale), condiții de asigurare de accidente;

Clasa 2 – Asigurările de sănătate, condiții de asigurare medicală benevolă; condiții de asigurare de sănătate;

Clasa 3 – Asigurările de vehicule terestre (altele decât cele feroviare), condiții de asigurare a vehiculelor terestre;

Clasa 5 – Asigurările de nave aeriene, condiții de asigurare de nave aeriene(AERO-CASCO);

Clasa 7 – Asigurări de bunuri în tranzit, condiții de asigurare a bunurilor în tranzit;

Clasa 8 – Asigurările de incendiu și de alte calamități naturale, condiții de asigurări de incendiu și alte calamități naturale la proprietăți și bunuri;

Clasa 9 – Alte asigurări de bunuri, condiții de alte asigurări de bunuri; condiții de asigurare facultativă a recoltei agricole cu subvenționarea primelor de asigurare;

Clasa 10 – Asigurările de răspundere civilă auto, condiții de asigurare de răspundere civilă auto a transportatorilor: asigurarea obligatorie a răspunderii civile a transportatorilor față de călători; asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto internă și externă;

Clasa 13 – Asigurările de răspundere civilă generală, condiții de asigurare de răspundere civilă generală, condiții de asigurare de răspundere profesională, condiții de asigurare a lucrărilor de construcție și montaj, condiții de asigurare de răspundere civilă a întreprinderilor-surse de pericol sporit.

Numărul total al angajaților la 31 decembrie 2023 era de 187.

Organele de conducere:

Organele de conducere a IM CA "Grawe Carat Asigurări" SA sunt:

- Adunarea Generală a Acționarilor;
- Consiliul Societății;
- Comitetul de Conducere.

Organele de conducere ale Companiei acționează în conformitate cu prevederile legislației naționale, Statutului Societății și actelor interne de funcționare.

I. Persoanele cu funcții de răspundere

a) Membrii Consiliului Societății

1. Mag. Dr. Ederer Othmar	Președinte
2. MMag. Swoboda Paul	Vice-președinte
3. Mag. Iur. Scheitegel Klaus Michael	Membru
4. Dr. Reiter Gernot	Membru

b) Membrii Comitetului de Conducere

- | | |
|---------------------|------------|
| 1. Malcoci Veronica | Președinte |
| 2. Carăban Elena | Membru |

c) Membrii Comitetului de Audit

- | | |
|---------------------------------------|------------|
| 1. MMag. Swoboda Paul | Președinte |
| 2. Mag. Dr. Ederer Othmar | Membru |
| 3. Mag. Iur. Scheitegel Klaus Michael | Membru |

d) Alte persoane cu funcții de răspundere

- | | |
|---------------------|---------------------------|
| 1. Snegur Viorica | Contabil Șef |
| 2. Pozdirca Viorica | Director sucursală Bălți |
| 3. Cara Anna | Director sucursală Comrat |

2.2. Indicatorii financiari de performanță

Pe parcursul anului 2023, Grawe Carat Asigurări a continuat procesul de dezvoltare a activității sale aferente serviciilor de asigurări și a înregistrat creștere indicatorilor de performanță, după cum este reprezentat în continuare.

a) Prime de asigurare

Volumul primelor brute de asigurare subscrise (cu excluderea contractelor anuale) în anul 2023 a constituit 425,3 mln lei cu o creștere de 17,8% față de anul 2022.

Primele de asigurare subscrise pe clase de asigurări:

- Asigurări de autovehicule terestre (CASCO) – 105,3 mln lei în creștere cu 20,5% față de anul 2022
- Asigurări de sănătate - 45,6 mln lei cu o creștere de 35,3% față de anul 2022
- Asigurări de răspundere civilă auto - 83,5 mln lei cu o creștere de 40,4% față de anul 2022
- Asigurări de accidente - 4,9 mln lei cu o creștere de 17,5% față de anul 2022
- Asigurări de viață - 107,5 mln lei cu o creștere nesemnificativă față de perioada precedentă
- Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, precum și alte asigurări de bunuri - 11,6 mln lei cu o creștere de 39,2% față anul 2022
- Asigurări Cartea Verde - 37,0 mln lei cu o descreștere de 4,8% față de anul 2022

b) Despăgubiri și indemnizații de asigurare

Volumul despăgubirilor și indemnizațiilor de asigurare achitate în anul 2023 (excluzând regretele) a constituit 189,1 mln lei cu o creștere de 26,7% față de anul 2022.

Despagubirile și îndemnizațiile de asigurare achitate pe clase de asigurări:

- Asigurări de autovehicule terestre (CASCO) - 71,7 mln lei cu o creștere de 22,4% față anul 2022
- Asigurări de sănătate - 38,3 mln lei cu o creștere de 61,6% față anul 2022
- Asigurări de viață - 54,1 mln lei cu o creștere de 5,9% față de anul 2022
- Asigurări de răspundere civilă auto internă - 31,8 mln cu o creștere de 24,2% față de anul 2022

c) Rezervele tehnice

- Rezerva de primă necâștigată (RPN)

Conform situației la data de 31.12.2023 RPN a constituit 215,8 mln, astfel a fost înregistrată o creștere cu 20,3% în comparație cu anul 2022. Impactul principal asupra creșterii a avut creșterea volumelor de asigurări și respectiv a primelor brute subscrise. Cota reasigurătorului în RPN a constituit 10,5 mln lei.

- Rezerva de daune

Rezerva de daune la data de 31.12.2023 a constituit 85,0 mln lei, astfel a fost înregistrată o creștere de 16,1% față de anul 2022. Cota reasigurătorului în rezerva de daune a constituit 8,1 mln lei.

- Rezerva matematică

Rezerva matematică la data de 31.12.2023 a constituit 740,2 mln lei, astfel a fost înregistrată o creștere de 8,05% față de anul 2022.

- Rezerva beneficiilor viitoare

Rezerva beneficiilor viitoare la data de 31.12.2023 a constituit 28,2 mln lei, astfel a fost înregistrată o descreștere de 8,9% față de anul 2022.

d) Activitatea financiară

Conform situației la 31.12.2023 a fost înregistrat rezultatul din activitatea de investiții în mărime de 97,2 mln lei, astfel în creștere cu 20 mln lei față de perioada precedentă, generată de creșterea ratelor dobânzilor oferite pentru investițiile în Hârtii de Valoare de Stat și depozitele bancare.

e) Rezultatul de profit și pierderi

Rezultatul finanțier net pentru anul 2023 a constituit 51,9 mln lei și se datorează creșterii volumului de prime subscrise, gestionării prudente a cheltuielilor de achiziție și administrative și politicii investiționale reușită.

f) Indicatori de solvabilitate

Conform situației la 31.12.2023 rata solvabilității pentru asigurările de viață a constituit 625,1% și pentru asigurările generale a constituit 140,4%, ceea ce corespunde normelor legale în vigoare stabilite de Autoritatea de Supraveghere, fiind mai mare de 100%. Acest fapt atestă că Compania este solvabilă.

Coeficientul de lichiditate a asigurărilor de viață a constituit 23,9 și a asigurărilor generale a constituit 5,0, ce la fel corespunde normelor legale în vigoare, fiind mai mare de 1.

Nivelul mult mai mare față de cerințele legale al indicatorilor de solvabilitate și lichiditate demonstrează capacitatea companiei de ași onora toate obligațiile sale scadente, atât pe termen scurt cât și mediu și lung, precum și stabilitatea sa financiară a companiei.

Drept consecințe a conflictului din Ucraina au apărut mai multe evenimente de ordin economic și finanțier ce pot determina deteriorarea semnificativă a condițiilor economice și pot crea incertitudine economică pentru multe companii (creșterea ratelor dobânzilor pe termen lung, încetinirea activității economice și inflația, creșterea prețurilor de energie, amenințările asupra teritoriului Moldovei provocate de războiul din Ucraina). Conducerea companiei a acționat responsabil și prompt în gestionarea situației create asupra rezultatelor anului 2023. Astfel, s-au luat măsuri de preventie adecvate și s-a implementat un plan bine structurat pentru a asigura dezvoltarea continuă a activității operaționale și creșterea volumelor de vânzări.

Situatiile financiare anuale Individuale, în componența stabilită de prevederile legale (prezentate Biroului Național de Statistică) au fost publicate pe site-ul Societății la data de 25 martie 2024, link - <http://www.grawe.md/ro/fin.htm>.

Situatiile financiare includ următoarele elemente:

- situația individuală a poziției financiare;
- situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global;
- declarația privind alte venituri;
- situația individuală a fluxurilor de rezervă;
- situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii;
- note explicative la situațiile financiare.

2.3 Indicatorii de bază a companiei pe piața asigurărilor din Republica Moldova

În urma analizei distribuției pe piața de asigurări, putem constata că Î.M. "GRAWE CARAT Asigurări" S.A. este un lider pe piața asigurărilor Casco și Asigurărilor Medicale Facultative, la fel este unica companie care prestează servicii de asigurări de viață și înregistrează o evoluție pozitivă în dinamică a volumului vânzărilor ce se datorează ridicării nivelului de cunoaștere și a

promovării produsului dat printre potențialii clienți.

3. PERSPECTIVELE DE DEZVOLTARE ALE ENTITĂȚII

Perspectivele dezvoltării Companiei sunt axate pe optimizarea continuă a modelului de afaceri al Grupului pentru a crește eficiența, stabilitatea financiară și profitabilitatea, consolidarea canalelor de distribuție și extinderea serviciilor și proximitatea spre clienți, sustenabilitatea afacerii. Digitalizarea va continua să fie un domeniu de dezvoltare, în care măsurile deja implementate au ajutat mult la menținerea contactului cu clienți în perioada pandemiei.

Consiliul Societății a stabilit direcțiile strategice de dezvoltare a Companiei pentru anii 2024-2026 în strânsă colaborare cu Organul executiv și luând în calcul analiza indicatorilor macroeconomi ai pieței locale, indicatorii atinși în perioada de gestiune precedentă, estimările surselor interne de finanțare a afacerii, tendințele dezvoltării pieței naționale de asigurări, inclusiv liberalizarea pieței pe segmentul AORCA internă.

În următorii 3 ani managementul Companiei va urmări principalele direcții strategice de dezvoltare:

- Menținerea Companiei în top-ul celor mai mari și fiabili asigurători pe piața de asigurări din Republica Moldova;
- Creșterea constantă a cifrei de afaceri și a rezultatului financiar;
- Menținerea indicatorilor de solvabilitate la un nivel înalt;
- Optimizarea structurii canalelor de vânzări și îmbunătățirea managementului acestora;
- Digitalizarea proceselor de lucru, optimizarhea costurilor de afaceri;
- Marketing eficient, dezvoltarea produselor noi, precum și lansarea proiectelor noi;
- Aplanarea efectelor negative asupra activității operaționale generate de conflictul în Ucraina și politica instabilă în regiune.

4. ACTIVITĂȚILE DIN DOMENIUL CERCETĂRII ȘI DEZVOLTĂRII

Societatea nu desfășoară activități în domeniul cercetării și dezvoltării de natură să necesite recunoașterea acestora în situațiile financiare.

Societatea monitorizează în continuu piața asigurărilor, care este într-o continuă dezvoltare și perfecționare. Astfel, autoritatea de supraveghere vine cu un sir de proiecte privind optimizarea segmentului de asigurări, implementarea unor cerințe ce ar duce la asigurarea unei stabilități financiare a companiilor de asigurări, reducerea riscurilor la care este expus sectorul dat. Societatea își propune lărgirea portofoliului de asigurări, adaptarea continuă a produselor cerințelor pieței de asigurare, creșterea calității serviciilor prestate, creșterea profitabilității produselor, optimizarea structurii organizaționale ș.a.

5. PRINCIPALELE RISURI ȘI INCERTITUDINI CU CARE SE CONFRUNTĂ COMPANIA

Principalele riscuri cu care se confruntă Societatea, în activitatea sa sunt:

- situația instabilă economică și politică în țară;
- riscul de asigurare;
- riscul finanțier;
- riscurile operaționale, inclusiv creșterea costurilor de afacere;
- riscurile investiționale, inclusiv cele generale de diminuarea ratelor dobânzilor;
- riscurile IT, inclusiv riscuri de securitate informațională.

Pentru a evalua dacă ipoteza continuității activității este adekvată, conducerea evaluează toate informațiile disponibile despre viitor, luând în considerare posibilele rezultate ale evenimentelor și schimbărilor posibile în mod realist. Conducerea Grawe Carat Asigurări a monitorizat începând cu 24 februarie 2022 și până în prezent, evenimentele legate de invazia Federației Ruse în Ucraina și a evaluat impactul acestor evenimente asupra entității. Au fost luate în considerare impactul asupra volumului de vânzări și asupra cheltuielilor. Toate elemente legate de schimbările în structura vânzărilor și a cheltuielilor entității au fost luate în considerare în evaluarea capacitații entității de a-și continua activitatea în cadrul exercițiilor de planificare atât pe termen scurt cât și termen lung.

Cu toate acestea entitatea își monitorizează în continuu situația din puncte de vedere a continuității activității și evaluează potențialele riscuri regulat. Ce ține de planurile viitoare, entitatea a inclus în planurile de afaceri pentru anul 2024 și anii ulteriori impactul generat de procesele inflaționiste în Republica Moldova și strategiile de creștere / protejare a veniturilor. În continuare rămân valabile acțiunile întreprinse la începutul războiului din Ucraina, surse alternative de alimentare cu energie electrică, stocare a informațiilor și plan de acțiuni elaborat pentru cazul de escaladare a razboiului din Ucraina, care se referă la protejarea activelor și angajaților entității.

a) Obiectivele și politicile în gestiunea riscului finanțier

În gestionarea riscurilor, Societatea urmărește în calitate de obiectiv principal asigurarea identificării și supravegherii riscurilor legate de activitatea comercială și investițională a Societății. În acest sens, Societatea a aderat la principiile și procedurile de bază de management al riscului aplicate în cadrul Grupului GRAWE.

Societatea este expusă unei serii de riscuri financiare la nivelul tuturor activelor sale financiare, al datoriilor financiare, al activelor de reasigurare și al datoriilor asociate contractelor de asigurare. Principalul risc finanțier este acela că, pe termen lung, activele financiare nu sunt suficiente pentru a finanța obligațiile care decurg din contractele sale de asigurare. Cele mai importante componente ale acestui risc finanțier sunt riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar și riscul de credit.

Măsurile întreprinse de Societate pentru evitarea producerii riscurilor, inclusiv prin gestionarea lor sunt descrise în Situațiile financiare individuale ale Î.M. "GRAWE CARAT Asigurări" S.A. întocmite la situația din 31 decembrie 2023 (pag. 41 - 60, publicate pe site-ul Societății la data de 25 martie 2024, link - <https://www.grawe.md/despre-noi/grawe-moldova/date-financiare/>).

Riscul de credit

Societatea este expusă la riscul de credit; riscul ca un partener să se afle în imposibilitatea de a plăti sumele integrale la scadență. Domeniile cheie în care Societatea este expus la riscul de credit sunt:

- Cota reasigurătorilor din datoriile asociate contractelor de asigurare;
- Creanțele de la reasigurători în legătură cu despăgubirile deja plătite;
- Creanțele de la titularii contractelor de asigurare;
- Creanțele de la intermediarii contractelor de asigurare;
- Creanțele din împrumuturi și creanțe;
- Depozitele la bănci și investițiile în certificate de trezorerie și obligațiuni.

Compania structurează nivelele riscului de credit pe care le acceptă impunând limite expunerii la un singur partener sau la un grup de parteneri.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să nu își poată îndeplini obligațiile la scadență ca urmare a plășilor beneficiilor către titularii polișelor, a necesarului de numerar din angajamentele contractuale, sau alte ieșiri de numerar. Aceste fluxuri ar diminua resursele de numerar existente pentru activitășile de exploatare, tranzacționare și investiții. În situații extreme, lipsa de lichiditate ar putea conduce la reduceri în bilanț și vânzarea de active sau probabil la o incapacitate de a duce la îndeplinire angajamentele față de titularii polișelor.
lișelor.

Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul ca valoarea justă aferenta instrumentelor financiare sau mijloacele bănești viitoare vor varia din cauza modificării prețurilor pe piață. Riscul de piață cuprinde două tipuri de risc: ratele de schimb valutar (riscul valutar) și ratele dobânzii (riscul ratei dobânzii).

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul că valoarea justă aferente instrumentelor financiare sau mijloacele bănești viitoare vor varia din cauza diferențelor de curs valutar.

Principalele tranzacții ale Societății sunt efectuate în MDL și expunerea sa la riscul valutar apare în primul rând față de valuta EURO.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea justă aferentă instrumentelor financiare sau mijloacelor bănești viitoare să varieze din cauza modificării ratei dobânzii.

Instrumentele cu rata dobânzii variabilă expun Societatea la riscul ratei dobânzii pentru mijloacele bănești, pe când instrumentele cu rata dobânzii fixă expun Societatea la riscul modificării valorii juste a instrumentelor financiare. Societatea nu deține datorii financiare cu rata dobânzii flotantă.

6. SUSTENABILITATEA AFACERII. OPORTUNITĂȚILE PROFESSIONALE ALE ANGAJAȚILOR COMPANIEI

Societatea înțelege că situația actuală a pieței asigurărilor reduce din competitivitatea sectorului, iar pentru creșterea calității și nivelului profesional al angajaților este necesară întreprinderea măsurilor suplimentare.

Astfel, Societatea investește resurse financiare pentru formarea profesională continuă a angajaților, creînd angajaților posibilitatea de a-și dezvolta capacitatele și a-și îmbunătăți nivelul de pregătire profesională. În scopul preluării celor mai bune practici în cadrul Societății, cât și a Grupului GRAWE, se organizează și se desfășoară seminare de instruire a angajaților, precum și se asigură participarea angajaților la seminare naționale și internaționale.

Compania consideră sostenabilitatea o parte importantă în orientarea sa strategică:

Oferte de asigurări durabile: Grawe Carat Asigurări oferă produse de asigurare care promovează și recompensează practicile durabile, cum ar fi asigurările pentru vehicule electrice sau asigurări pentru locuințe ecologice, fapt ce consolidează angajamentul companiei față de sostenibilitate.

Program de voluntariat pentru mediu: Organizarea diverselor acțiuni de voluntariat pentru mediu, plantarea copacilor în diverse parcuri ale orașului, curățenia în păduri, parcuri, astfel oferim angajaților oportunități de a se implica activ și de a contribui la proiecte care sprijină protejarea mediului înconjurător.

Promovarea culturii organizaționale durabile: Încurajarea angajaților să adopte practici de lucru sustenabile și să contribuie la inițiativele de mediul înconjurător și responsabilitate socială.

Managementul și reducerea riscurilor: Prin produsele și serviciile de asigurare, Grawe Carat Asigurări ajută clienții să evalueze și gestioneze risurile. Acestea joacă un rol esențial în promovarea durabilității, ajutând întreprinderile să înțeleagă și să atenueze risurile asociate cu schimbările climatice, dezastrele naturale și alți factori de mediu.

Inițiative de responsabilitate socială corporativă (CSR): Grawe Carat Asigurări se angajează în inițiativele de CSR care sprijină eforturile de sustenabilitate. Acest lucru implică voluntariat, donații de caritate sau parteneriate cu organizații de mediu pentru a promova educația pentru durabilitate.

Progresul în carieră: Grawe Carat Asigurări oferă căi de carieră structurate pentru angajați, permitându-le să progreseze de la poziții de nivel de intrare la roluri de lideri.

Formare și dezvoltare: Compania oferă programe extinse de formare pentru a ajuta angajații să-și dezvolte abilitățile și cunoștințele necesare pentru funcțiile lor, cum ar fi instruire tehnică cu privire la produsele de asigurare, sisteme software, precum și formare pentru abilități soft, cum ar fi comunicarea și negocierea.

Sprijin pentru educație continuă: Grawe Carat sprijină angajații să obțină certificări din industrie, diplome avansate sau să participe la conferințe și seminare relevante pentru a fi la curent cu cele mai recente tendințe și practici în asigurări.

Oportunități de specializare: În cadrul Companiei sunt instituite departamentele specializate în diferite tipuri de asigurări, cum ar fi asigurări de viață, asigurări de bunuri, asigurări auto, asigurări de persoane, astfel angajații au ocazia să se specializeze într-un anumit domeniu în funcție de interesele și punctele lor forte.

7. INFORMAȚII PRIVIND RĂSCUMPĂRAREA ACȚIUNILOR COMPAÑIEI

Pe parcursul perioadei de raportare nu au fost înregistrate careva tranzacții de achiziționare/instrâinare a propriilor acțiuni sau de convertire, frânționare sau consolidare a valorilor mobiliare din emisiile anterioare, inclusiv nu au avut loc tranzacții importante cu acțiunile emise de Companie, cota cărora ar alcătui cel puțin 5% din numărul total de acțiuni emise.

La 31 decembrie 2023 Compania deține 100% din capitalul companiei Grawe Consulting & Development SRL din Moldova. Compania Grawe Consulting & Development SRL deține cote părți în companii ce prestează servicii de testare auto, Caratest SRL – 100%, Saxon SRL – 90%, Caratest-Nord SRL – 100%, Test-Auto-Sud-Est SRL – 50%, Saxon-D SRL – 50%.

8. INFORMAȚII PRIVIND SUCURSALELE ȘI REȚEUAU DE VÂNZĂRI A COMPANIEI

Societatea are înregistrate două sucursale și 49 subdiviziuni teritoriale.

Sucursalele societății:

Bălți

str. M. Viteazu 47

Tel.: 0 (231) 2 54 44

Comrat

str. Lenin 174, bl. A

Tel.: 0 (298) 2 23 30

9. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au avut loc evenimente semnificative ulterioare perioadei de raportare.

Președintele Comitetului de conducere  Veronica Malcoci

Membrul Comitetului de conducere  Elena Caraban

Contabil – șef  Viorica Snegur