

IM CA “Grawe Carat Asigurări” SA

Situații Financiare Individuale
31 decembrie 2017

Întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de
Raportare Financiară

CUPRINS

Raportul Auditorului

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	7 - 62



**KPMG Moldova S.R.L.**

Bd. Stefan cel Mare nr. 171/1

Et. 8, MD-2004

Chisinau

Republica Moldova

Tel: +373 (22) 580 580

Fax: +373 (22) 540 499

www.kpmg.md

Raportul auditorului independent

Către acționarii IM CA "Grawe Carat Asigurări" S.A.**Opinie**

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății IM CA "Grawe Carat Asigurări" S.A. ("Societatea") care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2017, situațiile individuale ale profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară neconsolidată a Societății la data de 31 decembrie 2017, precum și performanța sa financiară neconsolidată și fluxurile sale de trezorerie neconsolidate 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"). 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 emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili ("codul IESBA")* și conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare individuale din Republica Moldova, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform acestor cerințe și conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

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

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

Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al 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 ca un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare 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 fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare 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 în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare individuale, inclusiv prezentările de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.



Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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.

Alte aspecte

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

30 martie 2018

Vitalie Corniciuc

Pentru și în numele:

KPMG Moldova S.R.L.

Bd. Stefan cel Mare 171/1, et. 8, MD-2004, Chisinau, Moldova

Licența seria AMM II, Nr. 053557 din 22 noiembrie 2004

Auditor licențiat

Certificat de calificare a auditorului

Seria AG, Nr.000300

IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA.
Situația individuală a poziției financiare
La situația din 31 decembrie 2017

	Notă	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
		MDL	MDL
Active			
Imobilizări necorporale	6	3,403,164	2,115,183
Imobilizări corporale	7	26,201,182	27,606,808
Investiții imobiliare	8	19,271,346	19,772,296
Investiții în subsidiară	9	7,799,045	7,444,251
Active financiare			
Investiții păstrate până la scadență	10	597,096,751	532,733,958
Credite, net	11	585,607	1,326,206
Depozite	12	60,065,866	24,510,041
Active financiare disponibile pentru vânzare		94,464	147,600
Active de reasigurare	13	46,825,383	42,634,909
Creanțe de asigurări directe	14	15,699,216	18,047,609
Numerar și echivalente de numerar	15	9,814,231	4,010,355
Alte active	16	12,209,893	12,767,897
Total active		799,066,148	693,117,113
Capitaluri proprii			
Capital social	17	57,378,000	57,378,000
Capital suplimentar	17	9,372,955	9,372,955
Profit nerepartizat		141,097,070	107,940,003
Capital de rezervă	18	6,126,660	3,572,062
Total capitaluri proprii		213,974,685	178,263,020
Datorii			
Rezerve tehnice de asigurare			
Rezerva primei necăștigate	19	92,419,499	85,939,205
Rezerva matematică	19	290,070,080	242,199,786
Rezerva de daune	19	40,941,849	37,284,039
Rezerva beneficiilor viitoare	19	100,608,538	91,403,965
Datorii privind asigurarea directă	20	20,363,298	20,376,731
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	21	28,560,336	26,618,053
Provizioane și alte datorii calculate	22	7,443,222	5,121,650
Datorii privind impozitul pe venit amânat	31	581,506	831,737
Datorii comerciale și alte datorii	23	4,103,135	5,078,927
Total datorii		585,091,463	514,854,093
Total capital propriu și datorii		799,066,148	693,117,113

Notele anexate de la paginile 7-62 sunt parte integră ale acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 30 martie 2018 semnate de:



Viorica Snegur
 Contabil șef

IM CA "Grawe Carat Asigurări" SA
**Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017**

	Notă	2017 MDL	2016 MDL
Venituri nete din primele de asigurare			
Venituri din primele de asigurare	24	203,376,422	188,348,150
Prime de asigurare cedate reasiguratorilor	24	(44,319,494)	(39,448,935)
Modificarea rezervei pentru prime necâștigate	19/24/27	(6,480,294)	(4,254,369)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prime necâștigate	19/24/27	(1,966,664)	1,547,626
		150,609,970	146,192,472
 Alte venituri din asigurări		8,902,830	1,154,179
 Beneficii și riscuri nete din asigurări și cereri de despăgubire			
Beneficii și daune întâmplare aferente contractelor de asigurare		(52,775,399)	(63,752,510)
Beneficii și daune întâmplare cedate în reasigurare		13,200,783	15,437,766
Beneficii și daune întâmplare, net	25	(39,574,616)	(48,314,744)
 Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	27	(3,657,810)	(5,466,120)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervelor daunelor		1,046,470	1,911,813
Modificarea netă a rezervelor daunelor din asigurări		(2,611,340)	(3,554,307)
		(42,185,956)	(51,869,051)
 Modificarea altor rezerve tehnice de asigurări			
Rezerva matematică	27	(47,870,294)	(39,399,057)
Rezerva beneficiilor viitoare	27	(9,204,574)	(29,882,911)
		(57,074,868)	(69,281,968)
 Cheltuieli de asigurare			
Cheltuieli privind comisioane		(47,456,308)	(42,978,202)
Comisioane cedate reasiguratorilor		10,770,472	9,288,507
	26	(36,685,836)	(33,689,695)
 Cheltuieli generale și administrative	28	(40,031,006)	(36,087,507)
Alte venituri operaționale		983,527	1,459,934
Venituri din investiții	29	51,667,377	94,620,294
Venituri / (pierderi) din activitatea financiară, net	30	(724,604)	(1,270,133)
 Profit înainte de impozitare		35,461,434	51,228,525
Venit / (cheltuiela) cu impozitul pe profit	31	250,231	(136,567)
Profitul aferent exercițiului financiar		35,711,665	51,091,958
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global total aferent exercițiului financiar		35,711,665	51,091,958

Notele anexate de la paginile 7-62 sunt parte integră ale acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 30 martie 2018 și semnate de:

Veronica Malcoci
Director



Viorica Snegur
Contabil șef

IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
 Situația individuală a modificărilor capitalurilor propriu
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

	Capital social	Capital suplimentar	Capital de rezervă	Profit nerepartizat	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Sold la 1 ianuarie 2016	57,378,000	9,372,955	2,368,108	58,051,999	127,171,062
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	-	51,091,958	51,091,958
Rezultatul global aferent exercițiului financiar	-	-	-	51,091,958	51,091,958
Transferuri în capital de rezervă	-	-	1,203,954	(1,203,954)	-
Tranzacții cu acționarii	-	-	1,203,954	(1,203,954)	-
Sold la 31 decembrie 2016	57,378,000	9,372,955	3,572,062	107,940,003	178,263,020
Sold la 1 ianuarie 2017	57,378,000	9,372,955	3,572,062	107,940,003	178,263,020
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	-	35,711,665	35,711,665
Rezultatul global aferent exercițiului financiar	-	-	-	35,711,665	35,711,665
Transferuri în capital de rezervă	-	-	2,554,598	(2,554,598)	-
Tranzacții cu acționarii	-	-	2,554,598	(2,554,598)	-
Sold la 31 decembrie 2017	57,378,000	9,372,955	6,126,660	141,097,070	213,974,685



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

	Notă	2017	2016
		MDL	MDL
Fluxurile de numerar din activități de exploatare			
Încasări bănești din asigurări și reasigurări		207,015,605	190,027,593
Plăți în numerar privind primele cedate în reasigurare		(16,982,428)	(19,097,680)
Plăți bănești asiguraților (persoane și companii)		(54,287,285)	(62,249,336)
Plăți bănești intermediarilor (brokeri și agenți)		(34,823,412)	(31,743,213)
Alte încasări ale mijloacelor bănești		2,154,303	2,247,009
Alte plăți ale mijloacelor bănești (salarii, datorii comerciale, etc.)		(48,543,363)	(42,900,383)
Numerar net din activități de exploatare		54,533,420	36,283,990
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Încasări bănești din ieșirea imobilizărilor corporale		-	9,167
Procurarea imobilizărilor corporale și necorporale		(1,449,399)	(3,216,433)
Dobânzi încasate		10,565,074	3,811,876
Valori Mobiliare de Stat, net		(26,691,933)	(29,118,571)
Depozite bancare, net		(35,298,566)	(15,500,000)
Credite, net		470,045	209,890
Dividende primite		-	118,264
Încasări din servicii de locațiune		3,667,056	4,018,238
Numerar net folosit în activități de investiții		(48,737,723)	(39,667,569)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Numerar net din (folosit în) activități de finanțare		-	-
Creșterea / (Scădere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		5,795,697	(3,383,579)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		4,010,355	7,460,006
(Pierderi)/câștiguri din cursul de schimb aferente numerarului		8,179	(66,072)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	15	9,814,231	4,010,355



1. Informații generale

IM CA "Grawe Carat Asigurări" SA ("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. se consideră Compania recipient.

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 capitalul social al Companiei este 57,378,000 lei moldovenești, iar structura acționarilor este următoarea:

- Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft – 99.092%;
- Alte persoane fizice și juridice – 0.908%.

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 74 oficii regionale (2016: 72 oficii).

La 31 decembrie 2017 Compania deține 100% din capitalul companiei Grawe Consulting & Development SRL din Moldova (la 31 decembrie 2016: 100%). Compania Grawe Consulting & Development SRL deține acțiuni în companii ce prestează servicii de testare auto, Caratest SRL – 100%, Saxan 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 2017 era de 359 (31 decembrie 2016: 389).

2. Bazele întocmirii

Compania a pregătit situațiile financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) emise de Consiliul (de elaborare) a Standardelor Internaționale de Contabilitate („IASB”).

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

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, cu excepția activelor financiare disponibile pentru vânzare, care au fost estimate la valoarea justă.



3. Politicile contabile semnificative

a. Considerații generale

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

Politica de contabilitate adoptată este consistentă cu cea din exercitiul financiar precedent. Adoptarea standardelor și interpretărilor noi care sunt efective pentru Companie începând cu 1 ianuarie 2017 nu au avut niciun impact asupra politicilor contabile, performanței sau poziției financiare a Companiei.

La nota 5 se face o prezentare generală a standardelor, modificărilor și interpretărilor 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 financiare sunt pregătite și prezentate în lei moldovenești ("MDL"), care este moneda funcțională și de prezentare a Companiei, rotunjit la cea mai apropiată unitate.

Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională a Companiei folosind cursul de schimb în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare denominate în valută la data raportării sunt reconvertite în monedă funcțională la cursul de schimb de la acea dată.

Activele și pasivele nemonetare denominate în valută evaluate la valoarea justă se convertesc în monedă funcțională folosind cursul de schimb de la data la care s-a stabilit valoarea justă. Diferențele de schimb valutar care apar din reconversie se recunosc în profit sau pierdere, exceptând diferențele care apar din reconversia activului financiar disponibil pentru vânzare incluse în capital.

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 financiară, net" din situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

Cursurile de schimb de referință erau următoarele:

	2017		2016	
	USD	EUR	USD	EUR
Medie pentru perioada	18.4902	20.8282	19.9238	22.0548
31 decembrie	17.1002	20.4099	19.9814	20.8895

c. Numerar și echivalent de numerar

În vederea elaborării situației fluxurilor de trezorerie, 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 din situația poziției financiare. În vederea elaborării situației fluxurilor de trezorerie, numerarul este constituit din lichidități și conturi curente la bancă, minus overdraft-uri existente. Numerarul din casierie, conturile curente și depozitele pe termen scurt sunt evaluate la costul amortizat.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

d. Clasificarea contractelor de asigurare

Contractele de asigurare sunt considerate acele contracte unde Compania (asiguratorul) acceptă un risc de asigurare semnificativ de la cealaltă 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. Compania va stabili dacă se expune unui risc de asigurare semnificativ, comparând plățile efectuate cu plățile de efectuat în cazul în care evenimentul asigurat nu a avut loc.

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. Înlocuirea 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 prevăzută pe baza metodei lineare pe parcursul duratei de utilizare:

	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 financiar și ajustate corespunzător, dacă este cazul.

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

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul cedării sau atunci când nu se mai așteaptă 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 financiar 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 depreciere cumulate. Imobilizările necorporale generate intern, excluzând 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 până la 5 și supuse unui test de depreciere oricând 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 financiar. 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 în categoria de cheltuieli corespunzătoare de imobilizări necorporale.

Câștigurile sau pierderile care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări necorporale se evaluează ca diferență dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

g. Investițiile 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 depreciere 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 deprecierea sunt efectuate când există factori care indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile. Pierderile din depreciere 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 deprecierei 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 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 determinat 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.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

i. Active financiare

Recunoasterea initiala si evaluarea activelor financiare

Activele financiare sunt clasificate drept active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere inclusiv instrumente derivate, imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta, active financiare disponibile in vederea vanzarii. Compania stabileste clasificarea activelor financiare la recunoasterea lor initiala.

Activele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa, in cazul investitiilor care nu sunt la valoarea justa prin profit sau pierdere, plus costurile tranzactiei care pot fi atribuite direct achizitiei.

Clasificarea depinde de scopul pentru care investitiile au fost achizitionate. Activele financiare sunt clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere daca strategia documentata de investitie a Companiei este aceea de gestionarea investitiilor financiare pe baza unei valori juste, prin aceeași modalitate prin care sunt gestionate datoriile financiare.

Activele financiare ale Companiei includ depozite la bancile comerciale locale, creante comerciale si alte creante, credite, instrumente financiare necotate si investitii in valori mobiliare de stat emise de Guvernul Republicii Moldova.

Evaluari ulterioare

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

- *Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere*

Investitiile special achizitionate in vederea vanzarii sunt clasificate drept deținute in vederea tranzactionarii si sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

- *Credite si alte creante*

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu rate fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. După evaluarea initiala, creditele si creantele sunt evaluate la cost amortizat, folosind rata dobandzii efective (RDE), minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat se calculeaza tinandu-se seama de orice prime sau reduceri la achizitie si taxe sau costuri care fac parte integranta din RDE. Amortizarea privind rata dobandzii efective este inclusa in 'venitul din investitii' din contul de profit si pierdere. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere cand investitiile sunt derecunoscute sau depreciate, cat si prin procesul de amortizare.

- *Investitii pastrate pana la scadenta*

Activele financiare nederivate cu rate fixe sau determinabile si cu o scadenta fixa sunt clasificate drept pastrate pana la scadenta cand Compania intentioneaza si poate sa le pastreze pana la scadenta. După evaluarea initiala, investitiile pastrate pana la scadenta sunt evaluate la cost amortizat, folosind RDE, minus deprecierea. Amortizarea privind RDE este inclusa in 'veniturile din investitii' din contul de profit sau pierdere. Castigurile sau pierderile sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere cand investitiile sunt derecunoscute sau depreciate, cat si prin procesul de amortizare.

- *Active financiare disponibile pentru vanzare*

Activele financiare disponibile in vederea vanzarii includ titlurile de capital. Toate investitiile care nu au fost clasificate ca active financiare deținute pentru tranzactionare, sau pastrate pana la scadenta sau credite si creante, sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare. Ulterior recunoasterii initiale activele financiare disponibile pentru vanzare sunt reevaluate la valoarea lor justa, cu exceptia cazurilor cand valoarea justa nu poate fi fiabil determinata si sunt evaluate la cost minus orice reducere pentru pierdere din depreciere. Valorile juste sunt bazate pe preturile cotate sau sunt estimate pe baza modelelor fluxurilor de numerar si a coeficientilor care reflecta circumstantele specifice ale emitentului. Schimbările in valoarea justa pentru instrumentele financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in alte componente ale rezultatelor globale.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

i. Active financiare (continuare)

- *Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)*

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

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

Principiile evaluării la valoarea justă

Valoarea justă a activelor financiare se bazează pe prețul acestora cotate 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 financiare 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 financiare care au aceiași 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 financiare

La fiecare dată de raportare, Compania evaluează măsura în care există vreo dovadă obiectivă că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare se consideră a fi depreciate numai atunci când există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui 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 financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate în mod fiabil.

Dovezile din depreciere pot include indicații conform cărora debitorul sau un grup de debitori se află într-o situație financiară dificilă, în situație de incapacitate de plată sau de abatere de la plata dobânzilor sau a principalului, probabilitatea că vor intra în procedura de faliment sau altă procedură de reorganizare financiară și atunci când datele care pot fi observate indică faptul că există o scădere măsurabilă în viitoarele fluxuri de numerar estimate, ca de exemplu modificări ale arieratelor sau alte condiții economice corelate riscului de neplată.

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

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

k. Derecunoașterea activelor financiare

Un activ financiar (sau, dacă este cazul, o parte dintr-un grup de active financiare 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 contravaloarea 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 financiar; sau
- Când Compania nu a transferat și nici nu a păstrat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente activului, dar a păstrat controlul asupra activului transferat.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

l. Stocuri

Stocurile sunt active destinate vânzării în timpul activității obișnuite sau sub formă de materii prime destinate pentru uz intern sau servicii, care sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Stocurile sunt evaluate la valoarea inițială, care constă obligatoriu din prețul de achiziție, transport și alte costuri necesare pentru punerea lor în folosință.

Stocurile de mărfuri și materiale destinate consumului în procesul de întreținere a activelor și la prestarea serviciilor, se raportează la cheltuieli pe măsura utilizării, separat pe fiecare tip de activ, serviciu sau altă destinație.

m. Reasigurare

Primele, daunele și cheltuielile de achiziție sunt prezentate net de sumele cedate reasuratorilor și recuperabile de la aceștia. Sumele estimate a fi recuperabile de la reasuratori aferente daunelor plătite și neplătite și cheltuielile de ajustare sunt înregistrate separat de sumele estimate a fi plătibile asiguraților.

Sumele recuperabile de la reasuratori 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 reasuratori sunt estimate printr-o modalitate care să corespundă cu rezervele pentru daunele datorate sau creanțele stabilite asociate cu polițele asiguraților și sunt în conformitate cu contractul de reasigurare aferent.

La fiecare dată de raportare sau mai frecvent, activele de reasigurare sunt revizuite pentru depreciere, atunci când există factori care indică deprecierea în cursul exercitiului financiar. 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 reasuratori. Pierderea din depreciere este înregistrată în contul de profit sau pierdere.

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

n. Creanțe de asigurare

Creanțele de asigurare sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Acestea includ sume datorate și creanțe de la agenți, brokeri și titularii de contracte de asigurare. Valoarea contabilă a creanțelor de asigurare este revizuită pentru depreciere de fiecare dată când evenimente sau schimbări de împrejurare indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile, cu pierderea din depreciere înregistrată în contul de profit sau pierdere.

o. 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 stabilește, după caz, dispozițiile.

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 stabilește folosind ratele fiscale (și legislația) care au fost adoptate, sau substanțial adoptate la sfârșitul perioadei de raportare și care se așteaptă a fi 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 fi utilizate diferențele temporare.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

o. Impozitul pe profit curent și amânat (continuare)

Activele și datoriile privind impozitul pe profit amânat se compensează când există un drept legal de a compensa activele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și când creanțele și datoriile 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 2017 a fost 12%, (2016: 12%).

p. 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.

q. Beneficiile angajaților

Beneficii privind serviciile pe termen scurt

Beneficiile angajaților pe termen scurt includ salariile, premiile, concediul 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 determinate

Planul de contribuții determinate 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 determinate). 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 determinate sau vreun plan de beneficii după pensionare. Compania nu are nici o obligație să ofere servicii suplimentare foștilor sau actualilor angajați.

r. Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile 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. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

s. Rezerve de asigurări

Acestea includ rezerva primei necăştigate, rezerva matematică, rezerva beneficiilor viitoare, rezerva daunelor declarate dar nesoluţionate, rezerva daunelor întâmplare dar neavizate şi rezerva riscurilor neexpirate.

Rezerva primei necăştigate

Primele de asigurare subscrise care se referă la riscul anilor viitori sunt calculate ca rezerve ale primelor necăştigate. Aceste prime sunt repartizate pe perioada anului financiar curent şi în anii ulteriori în dependenţă de perioada la care se referă tipul riscului asumat. În caz că nu există o proporţionalitate între risc şi primă, se va ţine cont de variaţia dezvoltării riscului în timp. Compania foloseşte metoda "pro rata temporis" pentru a calcula rezervele din primele necăştigate. Rezerva din primele necăştigate este suma rezervei din prima necăştigată 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 şi rezerva beneficiilor viitoare

Rezerva matematică pentru asigurările de viaţă este calculată folosind metoda primei nete şi este egală cu valoarea actuarială prezenta a obligaţiilor financiare ale asiguratorului după deducerea valorii prezente a primelor viitoare. Rezerva matematică se evaluează folosind metoda actuarială prospectivă luându-se în calcul valoarea obligaţiilor aferente fiecărui contract în parte pe baza unor factori ca mortalitatea, costurile şi rata de discount.

Rezervele se constituie luând în calcul ani întregi şi folosind o formula de interpolare liniară. Valorile de răscumpărare sunt exprimate ca şi procente din valoarea rezervelor. Pentru contractele de asigurări de viaţă la care se prevede dreptul asiguratului de a participa la beneficiile obţinute din fructificarea rezervei matematice, se constituie rezerva pentru beneficii şi risturnuri conform obligaţiilor asumate.

Rezerva daunelor declarate dar nesoluţionate

Rezerva de daune avizate se constituie pentru daunele raportate şi în curs de lichidare şi 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 obţinută prin însumarea valorilor rezervei calculate pentru fiecare dosar de dauna.

Elementele luate în considerare în calculul rezervei pentru daune sunt:

- valoarea estimată a despăgubirii cuvenite pentru dauna avizată, în limita sumei asigurate;
- cheltuielile cu constatarea şi evaluarea pagubei, aferente serviciilor prestate de terţe persoane;
- costurile de lichidare a daunei, aferente serviciilor prestate de terţe persoane.

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

Pentru dosarele de daună cu vătămări corporale sau decese aferente contractelor de asigurare obligatorie de răspundere civilă pentru prejudicii produse prin accidente de vehicule în dosarele de daună care fac obiectul unei acţiuni în instanţă, rezerva de daune avizate este calculată şi înregistrată, caz cu caz, privind sume pe care Compania se aşteaptă să le plătească, având în vedere stadiul procesual şi experienţa dosarelor de dauna similare deja soluţionate.

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



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

Rezerva daunelor intamplate dar 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 intamplate, dar neavizate.

Rezerva de daune intamplate dar neavizate (RDIN) este calculată utilizând metoda "Chain Ladder" daune cumulate. În funcție istoricul portofoliului de daune per branșă, în calculul acestei rezerve se vor folosi cel puțin 12 perioade de analiză. Perioada de analiză este trimestrul.

Rezerva riscurilor neexpire

Rezerva pentru riscuri neexpire este calculată pentru fiecare clasă de asigurare, constituită și înregistrată la încheierea exercitiului financiar pe baza estimării daunelor ce vor apărea după încheierea perioadei gestionare, în cazul în care se constată că daunele estimate în viitor depășesc rezervele de prime necăștigate constituite și, drept urmare, în perioadele viitoare rezerva de prime calculată nu va fi suficientă pentru acoperirea daunelor ce vor apărea în exercitiile financiare următoare.

t. Testul de adecvare a rezervelor tehnice

La fiecare data de raportare a situației poziției financiare sunt realizate teste de adecvare a rezervelor tehnice, folosind estimări curente ale fluxurilor de trezorerie viitoare atribuibile perioadei neexpire a polițelor în vigoare. Dacă această evaluare arată că valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie estimate depășește rezerva de primă pentru aceste polițe în cazul asigurărilor generale sau suma dintre rezerva matematică și rezerva de beneficii și risturnuri în cazul asigurărilor de viață, întreaga diferență este recunoscută în contul de profit și pierdere.

u. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în situația poziției financiare atunci când pentru Companie se naște o obligație legală sau constructivă legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă cea mai adecvată. Diferențele rezultate în urma ajustărilor necesare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

Un provizion este recunoscut când:

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

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 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.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

v. Prime brute subscrise

Primele brute subscrise includ valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente contractelor de asigurare. În situația în care durata contractului de asigurare este mai mare de un an prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat 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 subscrierii.

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 aferente contractului;
- Pentru contractele de asigurare cu durata mai mică sau egală cu 1 an, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor încasate și de încasat aferente contractului.

w. Despăgubiri și cheltuieli privind despăgubirile

Despăgubirile privind asigurările generale și de sănătate includ toate despăgubirile care apar în timpul exercitiului financiar, 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.

Despăgubirile din asigurarea de viață și rezilierile sunt recunoscute în baza avizelor primite. Maturitatea și plățile anuităților sunt recunoscute la scadență.

x. 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. Plățile pentru chirie sunt recunoscute drept cheltuieli alocate în mod proporțional pe tot parcursul termenului de închiriere.

În termen de proprietar al locuinței închiriate, locatorul recunoaște în activele de bilanț transferate chiriei utilizate în conformitate cu caracterul fiecărui activ. Venitul din chirie trebuie să fie recunoscute în contul de profit și pierdere pe bază proporțională pe toată durata contractului de închiriere.

y. Venit din dobândă

Venitul din dobândă se recunoaște la momentul sporiri dobânzii utilizând rata efectivă a dobânzii.

z. Costul de finanțare

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

aa. 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.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

bb. 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 și sunt prezentate în note în cazul în care sunt semnificative.

cc. 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 "Situații financiare consolidate și individuale" în aceste situații financiare individuale.

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

4. Estimări și raționamente contabile esențiale

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

Compania face estimări și ipoteze care afectează valorile contabile ale activelor și datoriilor în cadrul următorului exercițiu financiar. 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.

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 întâmplare ce se vor raporta în viitor. Metodologia și ipotezele folosite pentru a estima nivelul daunelor întâmplare sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente între estimări și valorile reale inclusiv pentru a evalua efectele incertitudinilor.

Estimările și judecățile 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 judecățile asociate nivelului daunelor întâmplare se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților 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.

Principalele ipoteze folosite se referă la mortalitate, morbiditate, longevitate, venituri din investiții, cheltuieli, rate de răscumpărare și rate de actualizare.



4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)

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 financiare viitoare.

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 întâmplate 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 proiectare a daunelor, precum metoda "Chain Ladder".

b) Creanțe și datorii privind impozitul amânat

Există incertitudini cu privire la interpretarea reglementărilor fiscale complexe și la suma veniturilor impozabile viitoare. Dată 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.

Creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate în limita probabilității că va exista profit impozabil față de care pot fi utilizate pierderile. Se impune estimarea semnificativă a managementului pentru a determina valoarea creanțelor care pot fi recunoscute privind impozitul amânat, pe baza temporizării probabile și nivelului privind profiturile fiscale viitoare precum și strategii viitoare de planificare fiscală.

c) Provizion pentru creanțele nerecuperabile

A se vedea Deprecierea activelor financiare (Nota 3j).

d) 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 sa de a deține activele până la maturitate și (b) dacă activele sunt cotate pe o piață activă. În vederea definirii acestor raționamente, Compania evaluează intenția sa 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.

e) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Compania măsoară valoarea justă a instrumentelor financiare folosind una din următoarele metode de ierarhizare:

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 presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferența dintre instrumente.



4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)

e) Valoarea justă a instrumentelor financiare (continuare)

Obiectivul tehnicilor 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 financiar la data întocmirii situațiilor financiare.

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 plăților în avans și a ratelor de actualizare.

5. Amendamente ale politicilor contabile

a. Standarde noi și revizuite, care sunt în vigoare pentru exercițiile anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2017

Standardele noi și revizuite care au intrat în vigoare pentru perioada anuală care a început la sau după 1 ianuarie 2017 nu au avut un impact semnificativ asupra situației poziției financiare și asupra rezultatului global ale Companiei. Respectiv, nu au fost făcute modificări în politicile contabile pentru anul 2017.

b. Standarde, amendamente și interpretări ale standardelor existente care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă adoptate de către Companie

Următoarele Standarde noi, amendamente aduse Standardelor și Interpretări nu sunt obligatoriu în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2017 sau după această dată, și nu au fost aplicate la pregătirea acestora situații financiare. Compania intenționează să adopte aceste pronunțări atunci când vor intra în vigoare

IFRS 17 Contracte de asigurare

(În vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2021; aplicabil prospectiv. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

IFRS 17 înlocuiește IFRS 4, care a fost introdus ca standard interimar în 2004. IFRS 4 a acordat societăților scutirea de a efectua contabilizarea contractelor de asigurare utilizând standardele naționale de contabilitate, rezultând o multitudine de abordări diferite.

IFRS 17 rezolvă problemele de comparabilitate create de IFRS 4, impunând ca toate contractele de asigurare să fie contabilizate în mod consecvent, spre beneficiul atât al investitorilor cât și al companiilor de asigurări. Obligațiile de asigurare vor fi contabilizate folosind valoarea curentă, în locul costului istoric.

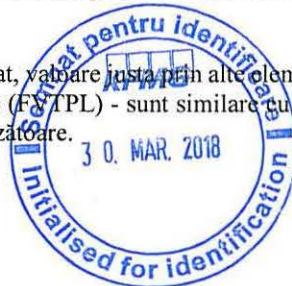
Compania se așteaptă ca noul standard, atunci când va fi aplicat prima dată, să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei.

IFRS 9 "Instrumente financiare" (2014)

(În vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018).

Acest standard înlocuiește prevederile IAS 39, Instrumente financiare: Recunoaștere și evaluare mai puțin excepția din IAS 39 privind acoperirea împotriva riscurilor de expunere la rata dobânzii a valorii juste a unui portofoliu de active financiare sau de datorii financiare pentru protejarea valorii juste a unei expuneri a ratei, Compania având totodată posibilitatea de a alege ca politica contabilă aplicarea cerințelor contabilității de acoperire din IFRS 9 sau continuarea aplicării cerințelor contabilității de acoperire existente în IAS 39 pentru toate contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, până la intrarea în vigoare a standardului rezultat din proiectul IASB în domeniul contabilității macroeconomice de acoperire.

Cu toate că bazele de evaluare admise pentru active financiare - cost amortizat, valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) și valoare justă prin contul de profit și pierdere (FVTPL) - sunt similare cu IAS 39, diferă semnificativ criteriile de clasificare în categoria de evaluare corespunzătoare.



5. Amendamente ale politicilor contabile (continuare)

b. Standarde, amendamente și interpretări ale standardelor existente care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă adoptate de către Companie (continuare)

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat daca sunt îndeplinite următoarele doua condiții:

- activele sunt deținute intra-un model de afaceri al cărui obiectiv este acela de a deține active cu scopul de a colecta fluxurile de numerar contractuale; și,
- termenii săi contractuali dau naștere în momentele specificate la fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plata principalului și a dobânzilor aferente principalului neplătit.

În caz contrar, de ex. în cazul instrumentelor de capitaluri proprii ale altor entități, un activ financiar va fi evaluat la valoarea justă.

Câștigurile și pierderile din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în afara de activele deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și cat și prin vânzarea de active financiare - aceste câștiguri și pierderi din reevaluare sunt recunoscute în OCI.

În plus, pentru un instrument de capitaluri proprii netranzaționat, o companie poate alege sa prezinte irevocabil modificările ulterioare ale valorii juste (inclusiv câștigurile și pierderile cauzate de cursul valutar) în alte elemente ale rezultatului global în mod irevocabil. Acestea nu sunt reclasificate în contul de profit și pierdere sub nicio forma.

În cazul instrumentelor de datorie evaluate la FVOCI, veniturile din dobânzi, pierderile așteptate din depreciere și câștigurile sau pierderile din diferențe de curs valutar sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în același mod ca în cazul activelor măsurate la cost amortizat. Alte câștiguri și pierderi sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și sunt reclasificate în contul de profit și pierdere în momentul de recunoașterii.

Modelul de depreciere din IFRS 9 înlocuiește modelul de "pierderi suportate" din IAS 39, cu un model de "pierderi preconizate din creditare" (ECL), ceea ce înseamnă nu va mai fi necesar ca un eveniment de pierdere sa aibă loc înainte de recunoașterea unei ajustări pentru depreciere.

Noul model de depreciere se va aplica activelor financiare măsurate la cost amortizat sau FVOCI, cu excepția investițiilor în instrumente de capitaluri proprii și activelor contractuale.

În conformitate cu IFRS 9, provizioanele pentru pierderi vor fi măsurate pe una din următoarele baze:

- ECL pe 12 luni: aceste ECL rezulta din evenimente de neplata posibile în termen de 12 luni de la data raportării; și
- ECL pe viață: aceste ECL rezulta din toate evenimentele de neplata posibile pe durata de viață preconizată a unui instrument financiar.

IFRS 9 include un model general nou al contabilității de acoperire, care aliniază mai îndeaproape contabilitatea de acoperire cu managementul riscului. Tipurile de relații de acoperire – a valorii juste, a fluxurilor de numerar și a investițiilor nete în activități din străinătate - rămân neschimbate, dar va fi necesar un raționament profesional suplimentar.

Standardul conține cerințe noi pentru a realiza, continua și întrerupe contabilitatea de acoperire și permite ca expuneri suplimentare sa fie desemnate ca elemente acoperite.

Sunt necesare prezentări de informații suplimentare cu privire la activitățile de management și de acoperire a riscului unei entități.



5. Amendamente ale politicilor contabile (continuare)

b. Standarde, amendamente și interpretări ale standardelor existente care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă adoptate de către Companie (continuare)

Amendamente aduse IFRS 4: Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare

(În vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018; se permite aplicarea anterior acestei date)

Modificările abordează preocupările legate de implementarea IFRS 9, înainte de implementarea standardului de înlocuire a IFRS 4 elaborat în prezent de către IASB. Modificările introduc două soluții opționale. O soluție este o scutire temporară de la IFRS 9, amânând practic aplicarea sa pentru unii asiguratori. Cealaltă este o abordare de suprapunere a prezentării pentru a atenua volatilitatea care poate apărea în momentul aplicării IFRS 9 înainte de viitorul standard privind contractele de asigurare.

Compania, în calitate de furnizor de asigurare, intenționează să aplice scutirea de la adoptarea IFRS 9 și, prin urmare, nu se așteaptă la un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei.

IFRS 15 "Venituri din Contractele cu Clienții"

(În vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018).

Noul standard oferă un cadru care înlocuiește prevederile existente privind recunoașterea veniturilor în IFRS. Entitățile vor adopta un model în cinci pași pentru a determina momentul când trebuie să recunoască veniturile, și la ce valoare. Noul model precizează că veniturile trebuie recunoscute atunci când (sau pe măsura ce) o entitate transferă controlul asupra bunurilor sau serviciilor către un client la valoarea la care entitatea se așteaptă să aibă dreptul. Dacă anumite criterii sunt îndeplinite, veniturile sunt recunoscute:

- Pe măsura ce trece timpul, într-o manieră care să descrie performanța entității; sau
- la un moment dat, atunci când controlul asupra bunurilor sau serviciilor este transferat către client

IFRS 15 stabilește, de asemenea, principiile pe care o entitate urmează să le aplice pentru a furniza informații calitative și cantitative utile utilizatorilor situațiilor financiare cu privire la natura, suma, planificarea și gradul de incertitudine privind veniturile și fluxurile de numerar aferente unui contract cu un client.

Clarificările privind IFRS 15 clarifică unele dintre cerințele Standardului și oferă scutiri tranzitorii suplimentare pentru companiile care implementează noul standard.

Amendamentele clarifică modul de a:

- identifica o obligație contractuală - promisiunea de a transfera un bun sau un serviciu unui client - într-un contract;
- stabili dacă o societate este principal (furnizor de bun sau serviciu) sau agent (responsabil cu organizarea ca bunul sau serviciul să fie furnizat); și
- stabili dacă veniturile din acordarea unei licențe trebuie recunoscute la un moment dat sau cu timpul.

Amendamentele furnizează, de asemenea, entităților două soluții practice suplimentare:

- Entitate nu este nevoită să retrateze contractele care sunt finalizate la începutul celei mai timpurii perioade prezentate (pentru entitățile care utilizează exclusiv metoda retrospectivă completă);
- Pentru contractele modificate înainte de începutul celei mai timpurii perioade prezentate, o entitate nu trebuie să retrateze retroactiv contractul, ci trebuie în schimb să reflecte efectul agregat al tuturor modificărilor care apar înainte de începutul celei mai timpurii perioade prezentate (de asemenea pentru entitățile care recunosc efectul cumulativ al aplicării inițiale a standardului la data aplicării inițiale).

Deși nu a finalizat încă în totalitate evaluarea inițială a impactului potențial al IFRS 15 asupra situațiilor financiare ale Companiei, conducerea nu se așteaptă ca noul standard, atunci când va fi aplicat prima dată, să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei. Cel mai probabil, momentul recuperării și modul de evaluare a veniturilor Companiei nu se vor schimba după adoptarea IFRS 15 datorită naturii operațiunilor Companiei și a tipurilor de venituri pe care le obține.



5. Amendamente ale politicilor contabile (continuare)

b. Standarde, amendamente și interpretări ale standardelor existente care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă adoptate de către Companie (continuare)

IFRS 16 "Leasing"

(În vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019).

IFRS 16 înlocuiește IAS 17 Leasing și interpretările aferente. Standardul elimina modelul actual de contabilitate pentru locatari și în schimb cere companiilor să recunoască cele mai multe contracte de leasing în bilanț în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre leasing-ul operațional și cel financiar.

În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei contraprestații. În cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar să recunoască un activ cu drept de utilizare a activului suport și o datorie de leasing. Activul referitor la dreptul de utilizare este amortizat iar datoria acumulează dobânda. Acest lucru va avea ca rezultat un model de recunoaștere a unei cheltuieli mai mari la începutul contractelor pentru cele mai multe leasing-uri, chiar și atunci când locatarul plătește chirii anuale constante.

Noul standard introduce o serie de excepții de la domeniul de aplicare pentru utilizatori care includ:

- contracte de leasing cu o durată de închiriere de 12 luni sau mai puțin și care nu conțin opțiuni de achiziție și
- contracte de leasing unde activul suport are o valoare mică (tranzacții de leasing "cu valori reduse").

Contabilitatea locatorului va rămâne în mare măsură neafectată de introducerea noului standard iar distincția dintre leasing-ul operațional și cel financiar va fi păstrată.

Compania se așteaptă ca noul standard, atunci când va fi aplicat prima dată, să nu aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare deoarece Compania nu este angajată în contracte semnificative care ar intra în domeniul de aplicare al IFRS 16.

Amendamente aduse la IAS 40 "Investiții imobiliare"

(În vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018; aplicabil prospectiv.)

Amendamentele clarifică transferurile către sau din investiții imobiliare:

- un transfer către sau din investiții imobiliare ar trebui realizat numai atunci când a avut loc o schimbare în modul de utilizare a proprietății; și
- astfel de schimbare de utilizare ar presupune o evaluare dacă proprietatea se califică drept o investiție imobiliară.

Compania se așteaptă ca amendamentele să nu aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, deoarece Compania transferă un bun imobiliar către sau din investiții imobiliare numai atunci când există o schimbare reală în utilizare.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situații financiare individuale
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

6. Imobilizări necorporale

	Programe informatică	Licențe	Alte	Imobilizări în curs	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Cost					
La 1 ianuarie 2017	2,305,359	145,576	24,141	-	2,475,076
Achiziții	-	-	-	1,890,314	1,890,314
Ieșiri	(233,980)	-	-	-	(233,980)
Transferuri	1,890,314	-	-	(1,890,314)	-
La 31 decembrie 2017	3,961,693	145,576	24,141	-	4,131,410
Amortizarea acumulată					
La 1 ianuarie 2017	334,076	1,676	24,141	-	359,893
Cheltuieli cu amortizarea	582,224	20,109	-	-	602,333
Ieșiri	(233,980)	-	-	-	(233,980)
La 31 decembrie 2017	682,320	21,785	24,141	-	728,246
Valoarea netă de bilanț					
La 31 decembrie 2017	3,279,374	123,790	-	-	3,403,164
Cost					
La 1 ianuarie 2016	290,071	111,342	24,141	-	425,554
Achiziții	-	60,329	-	2,031,420	2,091,749
Ieșiri	(16,132)	(26,095)	-	-	(42,227)
Transferuri	2,031,420	-	-	(2,031,420)	-
La 31 decembrie 2016	2,305,359	145,576	24,141	-	2,475,076
Amortizarea acumulată					
La 1 ianuarie 2016	284,386	23,660	20,811	-	328,857
Cheltuieli cu amortizarea	65,822	4,111	3,330	-	73,263
Ieșiri	(16,132)	(26,095)	-	-	(42,227)
La 31 decembrie 2016	334,076	1,676	24,141	-	359,893
Valoarea netă de bilanț					
La 31 decembrie 2016	1,971,283	143,900	-	-	2,115,183



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare individuale
Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

7. Imobilizări corporale

	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 2017	31,955,081	3,820,016	3,838,432	2,579,655	-	42,193,184
Achiziții	-	-	-	15,724	47,206	62,930
Ieșiri	-	(37,610)	-	-	-	(37,610)
Transferuri	-	40,006	-	7,200	(47,206)	-
La 31 decembrie 2017	31,955,081	3,822,412	3,838,432	2,602,579	-	42,218,504
Amortizarea acumulată						
La 1 ianuarie 2017	6,079,531	2,803,535	3,256,823	2,446,487	-	14,586,376
Cheltuieli cu amortizarea	884,281	383,572	159,094	41,609	-	1,468,556
Ieșiri	-	(37,610)	-	-	-	(37,610)
La 31 decembrie 2017	6,963,812	3,149,497	3,415,917	2,488,096	-	16,017,322
Valoarea netă de bilanț						
La 31 decembrie 2017	24,991,269	672,915	422,515	114,483	-	26,201,182
Cost						
La 1 ianuarie 2016	32,284,313	2,810,173	3,765,365	2,243,479	-	41,103,330
Achiziții	-	-	-	13,749	1,159,514	1,173,263
Ieșiri	-	(6,000)	(65,909)	(11,500)	-	(83,409)
Transferuri	(329,232)	1,015,843	138,976	333,927	(1,159,514)	-
La 31 decembrie 2016	31,955,081	3,820,016	3,838,432	2,579,655	-	42,193,184
Amortizarea acumulată						
La 1 ianuarie 2016	5,214,111	2,726,493	3,104,372	2,243,479	-	13,288,455
Cheltuieli cu amortizarea	884,281	222,030	218,360	51,866	-	1,376,537
Ieșiri	-	(6,000)	(65,909)	(6,707)	-	(78,616)
Transferuri	(18,861)	(138,988)	-	157,849	-	-
La 31 decembrie 2016	6,079,531	2,803,535	3,256,823	2,446,487	-	14,586,376
Valoarea netă de bilanț						
La 31 decembrie 2016	25,875,550	1,016,481	581,609	133,168	-	27,606,808



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situații financiare individuale
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

8. Investiții imobiliare

	<u>Terenuri și clădiri</u>
	<u>MDL</u>
Cost	
La 1 ianuarie 2017	23,720,244
Achiziții	-
Ieșiri	-
La 31 decembrie 2017	23,720,244
Amortizarea acumulată	
La 1 ianuarie 2017	3,947,948
Cheltuieli cu amortizarea	500,950
Ieșiri	-
La 31 decembrie 2017	4,448,898
Valoarea netă de bilanț	
La 31 decembrie 2017	19,271,346
Cost	
La 1 ianuarie 2016	23,720,244
Achiziții	-
Ieșiri	-
La 31 decembrie 2016	23,720,244
Amortizarea acumulată	
La 1 ianuarie 2016	3,446,998
Cheltuieli cu amortizarea	500,950
Ieșiri	-
La 31 decembrie 2016	3,947,948
Valoarea netă de bilanț	
La 31 decembrie 2016	19,772,296

Valoarea de piață a investițiilor imobiliare la 31 decembrie 2017 determinată de Companie, este 23,811,051 MDL (31 decembrie 2016: 23,811,051 MDL). Această valoare a fost estimată în rezultatul analizei evoluției pieței imobiliare în Republica Moldova în decursul anului 2017. Pentru prezentarea valorii juste a acestor active Compania a folosit ierarhia de nivelul 3.

În 2017 venitul câștigat din închirierea acestor proprietăți a fost de 3,006,672 MDL (2016: 3,345,434 MDL).

9. Investiții în subsidiară

La data de 21 septembrie 2011 Comitetul de Conducere a Companiei 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 2017 valoarea de cost a investiției Companiei în subsidiară reprezintă suma de 7,799,045 MDL (31 decembrie 2016: 7,444,251 MDL). Compania Grawe Consulting & Development SRL deține acțiuni în companii ce prestează servicii de testare auto, Caratest SRL – 100%, Saxan SRL – 90%, Caratest-Nord SRL – 100%, Test-Auto Sud-Est SRL – 50%, Saxan-D SRL – 50%.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare individuale
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

10. Investiții păstrate până la scadență

	31 decembrie 2017			31 decembrie 2016		
	Total	Curente	Termen lung	Total	Curente	Termen lung
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Valori mobiliare de stat	594,028,658	456,835,478	137,193,180	531,653,111	493,835,366	37,817,745
Dobânda acumulată	3,068,093	3,068,093	-	1,080,847	1,080,847	-
Total	597,096,751	459,903,571	137,193,180	532,733,958	494,916,213	37,817,745

Valori mobiliare de stat reprezintă bonuri de trezorerie cu o scadență de 364 zile, 2 ani și 3 ani și cu rata efectivă a dobânzii în intervalul de 5.31% și 26.49% (2016: de 5.31% și 26.49%).

11. Credite

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Grawe Consulting & Development International SRL	545,206	1,235,221
Credite acordate angajaților	40,401	90,985
Total	585,607	1,326,206

Creditele acordate angajaților poartă o dobândă de 10% și au o scadență între 1-3 ani. Creditul acordat Grawe Consulting & Development International SRL este nepurtător de dobândă și în 2017 a fost prelungit, maturitatea fiind stabilită la 31 decembrie 2021. Valoarea nominală a creditului este de 900,000 MDL, iar efectul actualizării la 31 decembrie 2017 reprezintă suma de MDL 354,794, ce a fost reflectată drept majorare a investiției în subsidiara în anul 2017, Nota 9.

12. Depozite

	31 decembrie 2017			31 decembrie 2016		
	Total	Curente	Termen lung	Total	Curente	Termen lung
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Depozite	59,808,607	59,808,607	-	24,500,000	3,500,000	21,000,000
Dobânda acumulată	257,259	257,259	-	10,041	10,041	-
Total	60,065,866	60,065,866	-	24,510,041	3,510,041	21,000,000

La 31 decembrie 2017, sumele reprezintă depozite la termen în bănci locale, în moneda națională (MDL), cu o scadență inițială de 12, sau 13 luni, rata dobânzii fiind de 5.0% (2016: scadența de 12 luni și rata dobânzii de 7.5%).



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare individuale
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

13. Active de reasigurare

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Rezerve de asigurare cedate reasuratorilor (Nota 19)	25,187,262	26,726,642
Creante de la reasuratori	21,638,121	15,908,267
Total	46,825,383	42,634,909

14. Creante de asigurari directe

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Creante din activitatea de asigurare		
Datorate de la titularii contractelor	9,065,942	11,951,252
Provizion pentru creante dubioase	(253,453)	(201,935)
Datorate de la brokeri, agenti si companii intermediare de asigurare	3,346,177	3,190,528
Provizion pentru creante dubioase	(263,739)	(643,431)
Creante privind regresele	1,431,755	1,478,653
Provizion pentru creante dubioase	(841,119)	(643,796)
Alte creante din activitatea de asigurare	3,213,653	2,916,338
Total	15,699,216	18,047,609

Miscari in provizionul pentru creante dubioase:

	2017	2016
	MDL	MDL
Soldul initial la 1 ianuarie	1,489,162	590,960
Provizion aditional	197,323	901,406
Casari	(254,057)	-
Recuperari	(74,117)	(3,204)
Soldul final la 31 decembrie	1,358,311	1,489,162

15. Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Numerar in casierie	61,382	38,488
Conturi de decontare in moneda nationala	8,559,161	2,115,232
Conturi de decontare in valuta straina	1,193,688	1,856,635
Total	9,814,231	4,010,355



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situații financiare individuale
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

16. Alte active

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
<i>Alte active nefinanciare</i>		
Avansuri acordate	3,194,204	3,052,766
Stocuri	495,719	897,070
Creanțe privind decontările cu bugetul	3,585	2,088
Alte	289,100	613,931
	3,982,608	4,565,855
<i>Alte active financiare</i>		
Contribuții la BNAA privind garanția financiară externă (i)	7,885,643	8,070,943
Alte	341,642	131,099
	8,227,285	8,202,042
Total	12,209,893	12,767,897

(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 2017 Compania are o creanță în sumă de 386,364 EURO, echivalent a 7,885,643 MDL cu BNAA (31 decembrie 2016: 386,364 EURO, echivalent a 8,070,943 MDL) în scopul de a plasa Garanția financiară Externă la cererea Consiliului Birourilor pentru a garanta plățile reclamațiilor pentru polițele de asigurare Carte Verde emise.

17. Capital social și suplimentar

Acțiuni autorizate și în circulație

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Acțiuni ordinare, valoarea nominala 1,000 MDL fiecare	57,378	57,378

La 31 decembrie 2017 și 2016 capitalul social a fost de 57,378,000 MDL

Structura acționariatului:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft	99.092%	99.092%
Alte persoane fizice și juridice	0.908%	0.908%

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 emisie suplimentară de acțiuni în urma căreia capitalul suplimentar a crescut cu 1,103,508 MDL.

La 31 decembrie 2017 și 2016 capitalul suplimentar a fost de 9,372,955 MDL.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare individuale
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

18. Capital de rezervă

	2017	2016
	MDL	MDL
La 1 ianuarie	3,572,062	2,368,108
Formarea rezervelor	2,554,598	1,203,954
La 31 decembrie	6,126,660	3,572,062

În conformitate cu art. 46, alin. 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 2017 prin decizia adunării generale a acționarilor a fost aprobată repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2016. Astfel, 5% din profitul net aferent exercitiului financiar 2016 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.

19. Rezerve tehnice

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Rezerva primei necăștigate	43,849,038	40,685,477
Rezerva daunei declarate și nedeclarate	34,447,457	32,107,314
	78,296,495	72,792,791
Cota reasiguratorului în rezerve tehnice (Nota 13)	(21,595,555)	(23,690,085)
Asigurarea de viață		
Rezerva matematica	290,070,080	242,199,786
Rezerva primei necăștigate	48,570,461	45,253,729
Rezerva daunei declarate și nedeclarate	6,494,392	5,176,725
Rezerva beneficiilor viitoare	100,608,538	91,403,965
	445,743,471	384,034,205
Cota reasiguratorului în rezerve tehnice (Nota 13)	(3,591,707)	(3,036,557)
Rezerve tehnice, net	498,852,704	430,100,354

20. Datorii privind asigurarea directă

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Avansuri primite de la deținătorii polițelor	2,662,880	3,793,485
Datorii cu clienții privind daunele	3,218,463	3,669,584
Comisioane datorate brokerilor	2,146,817	2,000,190
Asigurarea de viață		
Avansuri primite de la deținătorii polițelor	10,731,288	9,777,579
Datorii cu clienții privind beneficiile	53,848	11,840
Comisioane datorate brokerilor	1,550,002	1,124,053
Total	20,363,298	20,376,731



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situații financiare individuale
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

21. Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellsch (Austria)	26,058,214	24,164,895
Grawe Reinsurance Ltd (Cipru)	1,939,391	1,752,885
Mondial Assistance (Austria)	214,204	348,251
General Reinsurance AG	156,340	-
Ingosstrakh (Rusia)	144,441	304,684
Munich Re Group (Germania)	47,746	47,338
Total	28,560,336	26,618,053

22. Provizioane și alte datorii calculate

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Provizioane		
Provizion pentru litigii (i)	1,653,005	1,206,288
	1,653,005	1,206,288
Alte datorii calculate		
Datorii calculate pentru premiu anual	1,919,352	650,262
Datorii calculate pentru concediile nefolosite	1,532,304	1,799,802
Datorii calculate privind facturile neprimite	1,271,908	644,281
Datorii calculate pentru comisionul brokerilor	576,276	766,405
Alte datorii calculate	490,377	54,612
	5,790,217	3,915,362
Total	7,443,222	5,121,650

- (i) Rezerva creată conform deciziei Consiliului Concurenței reprezintă amenda aplicată Companiei prin decizia Plenului Consiliului Concurenței din 28 decembrie 2015. IM CA "Grawe Carat Asigurări" SA 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.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare individuale
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

23. Datorii comerciale și alte datorii

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Datorii nefinanciare		
Datorii privind impozite și taxe	674,822	325,176
Avansuri primite	178,490	156,064
	853,312	481,240
Datorii financiare		
Datorii comerciale, dintre care:	1,809,672	2,596,913
<i>Catre parti afiliate</i>	<i>1,470,667</i>	<i>2,053,428</i>
Datorii privind salariul	816,671	1,026,404
Datorii privind asigurarea socială și medicală	300,316	604,035
Alte datorii față de salariați	4,622	12,998
Alte datorii pe termen scurt	318,542	357,337
	3,249,823	4,597,687
Total	4,103,135	5,078,927

24. Venituri din primele de asigurare

	2017	2016
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Prime brute subscrise	111,260,223	103,128,909
Prime cedate reasuratorilor	(40,261,998)	(35,699,073)
Modificarea rezervei pentru prime neîncasate	(3,163,561)	(3,096,778)
Cota reasuratorului în modificarea rezervei pentru prime neîncasate	(2,196,393)	1,517,267
Asigurarea de viață		
Prime brute subscrise	92,116,199	85,219,241
Prime cedate reasuratorilor	(4,057,496)	(3,749,862)
Modificarea rezervei pentru prime neîncasate	(3,316,733)	(1,157,591)
Cota reasuratorului în modificarea rezervei pentru prime neîncasate	229,729	30,359
Venituri nete din primele de asigurare	150,609,970	146,192,472

25. Beneficii și daune întâmplare, net

	2017	2016
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite pe asigurarea directă	39,679,497	47,713,820
Recompensa procentuala a pagubelor pe riscurile transmise în reasurare	(12,951,035)	(15,098,170)
Asigurarea de viață		
Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite pe asigurarea directă	13,095,902	16,038,690
Recompensa procentuala a pagubelor pe riscurile transmise în reasurare	(249,748)	(339,596)
Total	39,574,616	48,314,744



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare individuale
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

26. Cheltuieli din activitatea de asigurare, net

	2017	2016
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Venituri din comision aferent primelor transmise reasuratorilor	9,047,120	7,484,222
Cheltuieli cu comision aferent brokerilor	(16,885,731)	(15,139,646)
Cheltuieli cu comision aferent agenților de asigurare	(10,832,681)	(11,064,559)
Asigurarea de viață		
Venituri din comision aferent primelor transmise reasuratorilor	1,723,352	1,804,284
Cheltuieli cu comision aferent brokerilor	(19,600,873)	(16,650,276)
Cheltuieli cu comision aferent agenților de asigurare	(137,023)	(123,720)
Total	(36,685,836)	(33,689,695)

27. Modificări în rezerve

		2017
		MDL
	Total	Partea reasuratorului Net
Asigurări generale		
Rezerva primei necâștigate (RPN)	3,163,562	2,196,393 5,359,955
Rezerva daunei declarate și nedeclarete	2,340,144	(643,542) 1,696,602
Asigurarea de viață		
Rezerva matematica	47,870,294	- 47,870,294
Rezerva primei necâștigate (RPN)	3,316,732	(229,729) 3,087,003
Rezerva daunei declarate și nedeclarete	1,317,666	(402,928) 914,738
Rezerva beneficiilor viitoare	9,204,574	- 9,204,574
Total	67,212,972	920,194 68,133,166

		2016
		MDL
	Total	Partea reasuratorului Net
Asigurări generale		
Rezerva primei necâștigate (RPN)	3,096,778	(1,517,267) 1,579,511
Rezerva daunei declarate și nedeclarete	5,491,796	(2,007,072) 3,484,724
Asigurarea de viață		
Rezerva matematica	39,399,057	- 39,399,057
Rezerva primei necâștigate (RPN)	1,157,591	(30,359) 1,127,232
Rezerva daunei declarate și nedeclarete	(25,676)	95,259 69,583
Rezerva beneficiilor viitoare	29,882,911	- 29,882,911
Total	79,002,457	(3,459,439) 75,543,018



28. Cheltuieli generale și administrative

	2017	2016
	MDL	MDL
Cheltuieli privind retribuirea muncii	17,421,273	16,344,384
Impozite, taxe și plăți cu excepția impozitului pe venit	3,431,000	3,404,602
Servicii legate de softul KORIN	4,886,246	3,051,694
Amortizarea și uzura (Nota 6, 7, 8)	2,571,839	1,950,750
Servicii bancare, juridice, de audit, notar, actuar	1,187,681	1,825,199
Combustibil, gaz, electricitate, apă	1,401,853	1,489,974
Cheltuieli de deplasare și de instruire	856,280	1,164,137
Cheltuieli pentru telefon, poștă, etc.	959,609	966,344
Cheltuieli de arendă	896,834	943,234
Cheltuieli privind provizioanele și trecerea la pierderi a creanțelor	1,471,498	908,238
Reparația și întreținerea mijloacelor fixe	783,546	778,182
Cheltuieli comerciale și de publicitate	920,416	705,897
Uzura obiectelor de mică valoare și scurtă durată	147,143	252,172
Cheltuieli în scopuri de binefacere și sponsorizare	266,828	187,946
Alte cheltuieli	2,828,960	2,114,754
Total	40,031,006	36,087,507

29. Venituri din activitatea de investiții

	2017	2016
	MDL	MDL
Venit din dobânda aferentă investițiilor păstrate până la scadență	44,615,858	90,499,120
Venituri din arendă	3,006,672	3,345,434
Venit din dobânda aferentă depozitelor	3,871,945	107,685
Alte	172,902	668,055
Total	51,667,377	94,620,294

30. Venituri / (pierderi) din activitatea financiară, net

	2017	2016
	MDL	MDL
Venituri din diferențe de curs valutar	16,446,505	33,062,373
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(17,171,109)	(34,332,506)
Total	(724,604)	(1,270,133)



31. Impozit pe profit

Componentele principale ale cheltuielilor privind impozitul pe profit și reconcilierea cheltuielilor privind impozitul pe profit în baza ratei de 12% (2016: 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

	2017	2016
	MDL	MDL
Cheltuieli/(economii) cu impozitul pe venit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe venit curent	-	-
Cheltuieli/(economii) cu impozitul amânat		
Aferente originii și stornării diferențelor temporare	(250,231)	136,567
Total cheltuieli / (economii) privind impozitul pe venit	(250,231)	136,567

b. Reconcilierea ratei de impozitare efective

		2017		2016
		MDL		MDL
Profit până la impozitare		35,461,434		51,228,525
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare	12%	4,255,372	12%	6,147,423
Efectul fiscal al:				(10,933,222)
Venitului neimpozabil*	-15.2%	(5,369,585)	21.3%	2)
Cheltuielilor nedeductibile	1.8%	772,171	1.1%	539,152
Diferențelor temporare	-0.7%	(250,231)	0.3%	136,567
Pierderii fiscale pentru exercitiul financiar	0.9%	190,193	8.2%	4,221,457
Altorelemente	0.4%	151,849	0.0%	25,190
Cheltuieli / economii efective privind impozitul pe venit	-0.7%	(250,231)	0.3%	136,567

*Venitul neimpozabil reprezintă veniturile din dobânzi de la hârtiile de valoare de stat emise în Republica Moldova, Nota 29 "dobânda aferentă investițiilor păstrate până la scadență".

c. Mișcarea în soldurile Datoriilor privind impozitul amânat

Creanțe (datorii) amânate privind impozitul pe venit	1 ianuarie 2017	Recunoscute în contul de profit sau pierderi	31 decembrie 2017
	MDL	MDL	MDL
Active			
Imobilizări corporale / investiții imobiliare	(1,446,335)	(28,357)	(1,474,692)
Datorii			
Provizion creat conform deciziei Consiliului Concurenței	144,755	53,606	198,361
Datorii calculate pentru concediile nefolosite	215,976	(32,100)	183,876
Datorii calculate pentru comisionul brokerilor	91,969	(22,816)	69,153
Alte datorii	161,898	279,898	441,796
Total	(831,737)	250,231	(581,506)



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare individuale
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

31 Impozitul pe venit (continuare)

Creante/(datorii) amânate privind impozitul pe venit	1 ianuarie 2016	Recunoscute în contul de profit sau pierderi	31 decembrie 2016
	MDL	MDL	MDL
<i>Active</i>			
Imobilizări corporale	(1,198,033)	(248,302)	(1,446,335)
<i>Datorii</i>			
Provizion creat conform deciziei Consiliului			
Concurenței	198,361	(53,606)	144,755
Datorii calculate pentru concediu nefolosit	174,120	41,856	215,976
Datorii calculate pentru comisionul brokerilor	94,248	(2,279)	91,969
Alte datorii	36,134	125,764	161,898
	(695,170)	(136,567)	(831,737)

Pentru exercitiul financiar 2017, Compania a înregistrat pierderi fiscale în mărime de 1,584,941 MDL. În conformitate cu Codul Fiscal al Republicii Moldova, aplicabil pentru anul 2017, Compania poate utiliza pierderile fiscale eşalonat pe următoarele cinci perioade fiscale. La 31 Decembrie 2016 Compania a raportat pierderi fiscale pentru exercitiul financiar 2016 în mărime de 35,178,806 MDL, ulterior a făcut ajustări, drept urmare pierderile fiscale pentru exercitiul financiar 2016 constituie suma de 36,055,930 MDL. Motivul principal pentru care Compania înregistrează pierderi fiscale sunt veniturile din dobânzi de la hâtiile de valoare de stat emise în Republica Moldova, care conform legislației reprezintă venituri neimpozabile.

În conformitate cu estimările de management bazate pe antecedentele Companiei și planurile pentru viitor, Compania nu va genera profit impozabil suficient pentru a beneficia de creanțele privind impozitul amânat. În consecință, Compania nu a recunoscut creanțele privind impozitul amânat la situația din 31 decembrie 2017 și 2016. Compania estimează pierderi fiscale în perioadele următoare, deoarece planifică venituri neimpozabile, reprezentând venituri din dobânzi la hâtiile de valoare de stat emise în Republica Moldova, mai mari ca profiturile financiare ale Companiei.

32. Tranzacții cu părțile afiliate

Mai jos sunt prezentate părțile afiliate, societățile și persoanele, cu care Compania a întreținut relații comerciale pe parcursul anului 2017:

- Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft (acționar - tranzacții de reasigurare);
- Grawe Reinsurance Ltd (Societate aparținând acționarului – tranzacții de reasigurare).
- Grawe Ukraina IC
- Grawe Romania Asigurare SA
- Veronica Malcoci (Director al GRAWE CARAT Asigurări SA, membru și Președinte al Comitetului de Conducere).
- Peter Hronovsky (membru al Comitetului de Conducere al GRAWE CARAT Asigurări SA, până la 31 decembrie 2017).
- Elena Caraban (membru al Comitetului de Conducere al GRAWE CARAT Asigurări SA).
- Grawe Consulting & Development International SRL Moldova (cota 100% în capitalul companiei).

Pe parcursul anului 2017 Compania a efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

	Reasigurare (suma netă)	Salarii și alte cheltuieli
	MDL	MDL
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	(17,618,611)	-
Grawe Reinsurance Ltd.	(973,327)	
Grawe Ukraina IC		(6,170)
Grawe Romania Asigurare SA		(4,834)
Membrii comitetului de conducere	-	(3,633,151)
Total	(18,591,938)	(3,644,155)



32 Tranzacții cu părțile afiliate (continuare)

Soldurile la 31 decembrie 2017 cu părțile afiliate:

	Reasigurare	Alte
	MDL	MDL
Datorii față de Grazer Wechselseitige Versicherung AG	(5,588,225)	(1,470,667)
Datorii față de Grawe Reinsurance Ltd.	(960,495)	-
Creanțe de la Grawe Consulting & Development International SRL	-	545,206
Creanțe de la membrii comitetului de conducere	-	(14,740)
Total	(6,548,720)	(940,201)

Pe parcursul anului 2016 Compania a efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

	Reasigurare (suma netă)	Salarii și alte cheltuieli
	MDL	MDL
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	(12,889,769)	-
Grawe Reinsurance Ltd	(735,484)	-
Membrii comitetului de conducere		(2,303,200)
Total	(13,625,253)	(2,303,200)

Soldurile la 31 decembrie 2016 cu părțile afiliate:

	Reasigurare	Alte
	MDL	MDL
Datorii față de Grazer Wechselseitige Versicherung AG	(9,930,842)	(2,053,428)
Datorii față de Grawe Reinsurance Ltd.	(703,675)	-
Creanțe de la Grawe Consulting & Development International SRL	-	1,235,221
Creanțe de la membrii comitetului de conducere	-	11,117
Total	(10,634,516)	(807,090)

33. Active și datorii contingente

Litigii

Compania este subiect al unui litigiu în calitate de pârât. La 16 ianuarie 2018 dosarul a fost înregistrat la Curtea Supremă de Justiție. Valoarea litigiului este de 1,296,608 MDL. Nu a fost creat nici un provizion pentru acest litigiu, deoarece Judecătoria Râșcani și Curtea de Apel au emis hotărâri favorabile Companiei, respectiv managementul considera că nu vor exista ieșiri de numerar. La 31 decembrie 2016 Compania era subiect al aceluiași litigiu.

Compania nu are active contingente la data întocmirii prezentelor situații financiare.



34. 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 implică responsabilități delegate de la Consiliul de Directori până 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.

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;
- Gestiunea activelor și datoriilor ținând cont de riscul inerent 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 statutar

În 2017 Capitalul statutar al unei companii de asigurări ce oferă asigurări de viață trebuie să constituie nu mai puțin de 22,500,000 MDL și al unei companii ce oferă asigurarea generală nu mai puțin de 22,500,000 MDL. La 31 decembrie 2017 capitalul statutar al Companiei constituie 57,378,000 MDL (2016: 57,378,000 MDL).

Indicele de solvabilitate

În conformitate cu Legea privind Asigurările, Compania calculează indicii solvabilității și lichidității. La 31 decembrie 2017 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 urmează să respecte corelația normativă a plasamentelor pentru fiecare tip de investiție față de suma totală a rezervelor. La 31 decembrie 2017 Compania a respectat Regulile de plasare a fondurilor și rezervelor de asigurare.



35. Riscul aferent activității de asigurare și financiare

a) Riscul de asigurare

La subscrierea 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.

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.

Compania cedează contractele în reasigurare cu scopul diminuării riscurilor. Cedarea în reasigurare este proporțională. Majoritatea reasigurării proporționale este reasigurarea prin cota-parte care este cedată cu scopul de a reduce expunerea globală a Companiei față de anumite clase de activitate.

Sumele recuperate din reasigurare sunt estimate în concordanță cu rezerva daunelor și este în conformitate cu contractele de reasigurare. Deși Compania deține contracte de reasigurare, aceasta nu o scutește de obligațiile sale directe față de beneficiarii asigurării și astfel există expunerea la riscul de credit în ceea ce privește reasigurarea în măsura în care reasiguratorul nu-și poate îndeplini obligațiile în conformitate cu contractul de reasigurare.

I. 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
- 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 – riscul de pierdere ca urmare a creșterii cheltuielilor efective față de cele așteptate;

Ipoteze esențiale

Raționamentul material este necesar pentru determinarea datoriilor 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.

Ipotezele cheie pentru care estimarea datoriilor 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 previziunile privind dezvoltarea economică și financiară. O creștere a rentabilității investiționale va duce la reducerea cheltuielilor.



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

• *Cheltuieli*

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 reziliere involuntară și voluntară*

Rezilierea involuntară se referă la rezilierea polițelor ca urmare a neachitării primei. Rezilierea voluntară se referă la rezilierea polițelor din propria dorință a persoanei asigurate. Ipotezele privind rezilierea 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 reziliere 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 datoriilor de Asigurare de viață a Companiei după tipuri de asigurare:

	31 decembrie 2017		
	Brut	Cota reasiguratorului	Net
	MDL	MDL	MDL
Pensie	877,277	-	877,277
Deces	437,731,849	(3,102,223)	434,629,626
Accidente	22,593,875	(2,448,503)	20,145,372
Asigurare contra riscuri	893,359	-	893,359
Total	462,096,360	(5,550,726)	456,545,634

	31 decembrie 2016		
	Brut	Cota reasiguratorului	Net
	MDL	MDL	MDL
Pensie	895,883	-	895,883
Deces	389,539,877	(2,938,050)	386,601,827
Accidente	7,377,059	(2,167,929)	5,209,130
Asigurare contra riscuri	775,641	-	775,641
Total	398,588,460	(5,105,979)	393,482,481

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



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
 Situații financiare individuale
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

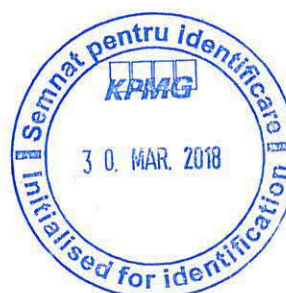
Sensibilitatea:

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

Tipul ipotezei	Total daune 2017	Modificarea în cheltuieli privind daunele (+5%)	Modificarea în cheltuieli privind daunele (-5%)
	MDL	MDL	MDL
Rezilierea voluntara	7,952,353	397,618	(397,618)
Mortalitatea	1,057,885	52,894	(52,894)
Validitatea contractului	3,821,546	191,077	(191,077)
Invaliditatea	1,452,123	72,606	(72,606)
Boala	123,133	6,157	(6,157)
Total MDL	14,407,040	720,352	(720,352)

Tabele de dezvoltare a daunelor

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



Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

Plăți efective privind daunele pentru exercițiul financiar 2017

Trim \ An 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
2011-T1	10,746	151,689	536,514	684,981	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496
2011-T2	3,278	3,278	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	-
2011-T3	-	41,593	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	-	-
2011-T4	159,081	424,081	446,444	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	-	-
2012-T1	-	36,028	533,908	533,908	533,908	533,908	540,366	540,366	540,366	540,366	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	-	-
2012-T2	-	79,036	211,863	211,863	211,863	241,864	279,572	349,082	349,082	349,082	352,002	352,002	352,002	352,002	354,921	354,921	354,921	354,921	357,841	357,841	357,841	357,841	360,760	-	-	-	-	-
2012-T3	19,878	60,875	160,359	160,359	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	164,001	-	-	-	-	-	-
2012-T4	-	63,161	63,163	86,324	249,643	249,643	249,643	249,643	249,643	249,643	249,643	249,643	249,643	249,643	249,643	249,643	249,643	256,483	256,483	256,483	256,483	-	-	-	-	-	-	-
2013-T1	29,554	170,344	366,437	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	369,384	-	-	-	-	-	-	-
2013-T2	48,449	257,926	274,571	274,571	279,157	315,839	315,839	315,839	315,839	350,132	350,132	365,132	365,132	365,132	365,132	365,132	365,132	365,132	365,132	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T3	-	-	141,646	141,646	186,025	186,025	195,568	208,019	208,019	208,019	208,019	208,019	208,019	208,019	208,019	208,019	208,019	208,019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T4	-	65,411	154,658	164,669	164,669	165,766	168,623	168,623	168,623	168,623	247,025	247,025	247,025	247,025	247,025	247,025	247,025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T1	10,182	50,894	99,504	124,982	134,117	134,117	134,117	138,149	138,149	138,149	138,149	138,149	138,149	152,132	152,132	152,132	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T2	41,154	132,877	302,433	370,952	398,151	449,376	479,095	528,244	528,244	528,244	528,244	528,244	528,244	528,244	528,244	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T3	295,857	391,299	785,096	787,204	794,472	794,472	794,472	794,472	794,472	794,472	794,472	794,472	794,472	794,472	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T4	489,990	527,100	641,878	641,878	648,863	648,863	648,863	648,863	648,863	648,863	648,863	648,863	648,863	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T1	15,763	174,826	380,823	398,600	398,600	398,600	398,600	398,600	398,600	398,600	398,600	398,600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T2	-	270,843	478,306	478,306	508,140	508,140	508,140	508,140	508,140	508,140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T3	41,015	270,514	622,660	622,660	622,660	622,660	622,660	622,660	622,660	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T4	19,770	99,946	252,138	252,138	252,138	257,578	263,018	263,018	263,018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T1	5,882	319,850	352,708	352,708	381,521	381,521	504,942	504,942	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T2	165,549	324,947	324,947	324,947	324,947	345,523	345,523	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T3	32,064	34,697	178,407	185,343	185,343	185,343	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T4	6,300	146,011	601,419	601,419	601,419	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T1	2,198	104,864	128,980	144,438	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T2	36,841	218,977	237,487	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T3	42,917	108,933	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T4	21,198	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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

Estimările curente privind valoarea cumulativă a daunelor suportate

Trim \ An 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
2011-T1	664,211	575,629	572,843	201,662	153,146	153,146	153,146	153,146	153,146	153,146	153,146	153,146	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2011-T2	420,188	204,662	195,711	195,711	116,499	116,499	116,499	116,499	116,499	116,499	116,499	116,499	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2011-T3	81,421	123,367	83,672	135,509	135,509	135,509	135,509	135,509	135,509	135,509	135,509	135,509	98,190	51,837	51,837	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2011-T4	413,713	51,975	29,612	-	-	-	143,291	32,102	32,102	32,102	32,102	32,102	32,102	32,102	32,102	32,102	32,102	32,102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012-T1	492,515	672,952	175,072	136,833	136,833	136,833	111,118	111,118	111,118	111,118	111,118	111,118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012-T2	719,063	813,878	684,165	684,165	1,122,501	1,122,501	1,084,793	1,015,283	1,015,283	1,015,283	1,012,363	1,012,363	429,577	429,577	426,657	426,657	35,035	35,035	32,115	32,115	32,115	32,115	29,196	-	-	-	-	-
2012-T3	315,261	432,125	313,748	313,748	236,608	236,608	236,608	264,276	277,842	277,842	277,842	250,175	250,175	75,994	13,567	13,567	13,567	13,567	13,567	13,567	13,567	13,567	-	-	-	-	-	-
2012-T4	356,843	542,232	439,442	368,757	205,438	205,438	205,438	205,438	205,438	205,438	205,438	205,438	176,229	176,229	-	6,840	24,473	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T1	748,726	607,936	457,773	479,299	479,299	479,299	479,299	479,299	479,299	479,299	479,299	479,299	228,575	228,575	24,473	-	24,473	24,473	24,473	24,473	24,473	-	-	-	-	-	-	-
2013-T2	644,118	456,463	439,818	439,818	435,231	354,790	354,790	354,790	354,790	102,776	102,776	60,161	-	-	65,627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T3	572,213	686,574	544,928	623,011	578,632	588,174	669,059	640,905	640,905	640,905	640,905	640,905	444,979	219,716	285,343	222,963	222,963	219,716	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T4	344,139	510,675	631,732	621,721	621,721	620,624	458,742	458,742	458,742	458,742	380,340	380,340	319,245	131,901	131,901	131,901	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T1	216,278	195,117	150,540	149,425	123,197	98,834	98,834	94,802	94,802	94,802	94,802	20,441	74,360	39,836	39,836	39,836	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T2	581,052	636,212	432,983	364,464	164,967	117,989	88,269	39,120	39,120	39,120	39,928	39,120	39,120	39,120	39,120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T3	625,140	745,919	229,048	226,940	139,412	161,835	161,835	161,835	161,835	161,027	161,835	161,835	116,350	68,715	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T4	149,455	196,578	89,109	89,109	8,615	8,615	8,615	8,615	61,871	8,615	8,615	8,615	8,615	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T1	351,936	406,070	222,290	204,513	204,513	204,513	204,513	168,035	204,513	204,513	204,513	204,513	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T2	538,050	358,045	165,800	212,304	182,470	182,470	165,692	182,470	182,470	182,470	182,470	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T3	499,571	402,037	49,891	49,891	49,891	49,891	49,891	49,891	49,891	49,891	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T4	292,212	296,553	225,998	225,998	343,979	215,117	209,676	209,676	209,676	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T1	336,936	62,241	29,383	62,990	148,550	148,550	25,128	25,128	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T2	546,123	437,503	356,727	310,632	322,292	301,716	301,716	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T3	155,460	511,271	144,192	137,256	137,256	137,256	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T4	304,431	789,232	333,824	333,824	333,824	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T1	654,981	620,562	596,446	538,990	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T2	707,462	541,724	539,485	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T3	375,633	403,131	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T4	314,893	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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

Plați efective privind daunele, plus estimările curente privind valoarea cumulativă a daunelor suportate

Trim \ An 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
2011-T1	674,956	727,319	1,109,357	886,642	886,642	886,642	886,642	886,642	886,642	886,642	886,642	886,642	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496	733,496
2011-T2	423,466	207,940	207,940	207,940	128,728	128,728	128,728	128,728	128,728	128,728	128,728	128,728	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	12,229	-
2011-T3	81,421	164,959	164,959	216,796	216,796	216,796	216,796	216,796	216,796	216,796	216,796	216,796	179,477	133,124	133,124	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	81,287	-
2011-T4	572,794	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	619,347	508,158	508,158	508,158	508,158	508,158	508,158	508,158	508,158	508,158	508,158	508,158	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	476,056	-	-
2012-T1	492,515	708,981	708,981	670,742	670,742	670,742	651,484	651,484	651,484	651,484	656,952	656,952	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	-	-	-
2012-T2	719,063	892,914	896,028	896,028	1,334,363	1,364,365	1,364,365	1,364,365	1,364,365	1,364,365	1,364,365	1,364,365	781,578	781,578	781,578	781,578	389,956	389,956	389,956	389,956	389,956	389,956	389,956	389,956	-	-	-	-
2012-T3	335,139	493,000	474,107	474,107	400,608	400,608	400,608	428,276	441,843	441,843	441,843	414,175	414,175	239,995	177,568	177,568	177,568	177,568	177,568	177,568	177,568	177,568	164,001	-	-	-	-	-
2012-T4	356,843	605,393	502,605	455,081	455,081	455,081	455,081	455,081	455,081	455,081	455,081	455,081	425,872	425,872	249,643	256,483	274,116	256,483	256,483	256,483	256,483	-	-	-	-	-	-	-
2013-T1	778,280	778,280	824,210	848,683	848,683	848,683	848,683	848,683	848,683	848,683	848,683	848,683	597,959	597,959	393,857	369,384	393,857	393,857	393,857	393,857	393,857	-	-	-	-	-	-	-
2013-T2	692,567	714,388	714,388	714,388	714,388	670,629	670,629	670,629	670,629	452,908	452,908	425,293	365,132	365,132	430,759	365,132	365,132	365,132	365,132	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T3	572,213	686,574	686,574	764,657	764,657	774,199	864,627	848,924	848,924	848,924	848,924	848,924	652,998	427,735	493,362	430,982	430,982	427,735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T4	344,139	576,087	786,390	786,390	786,390	786,390	627,365	627,365	627,365	627,365	627,365	627,365	566,270	378,926	378,926	378,926	247,025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T1	226,460	246,011	250,044	274,407	257,315	232,951	232,951	232,951	232,951	232,951	232,951	158,590	212,510	191,968	191,968	191,968	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T2	622,206	769,089	735,416	735,416	563,119	567,364	567,364	567,364	567,364	567,364	568,172	567,364	567,364	567,364	567,364	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T3	920,998	1,137,218	1,014,144	1,014,144	933,884	956,307	956,307	956,307	956,307	955,500	956,307	956,307	910,822	863,187	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T4	639,445	723,678	730,988	730,988	657,479	657,479	657,479	657,479	710,735	657,479	657,479	657,479	657,479	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T1	367,699	580,896	603,113	603,113	603,113	603,113	603,113	566,635	603,113	603,113	603,113	603,113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T2	538,050	628,888	644,105	690,610	690,610	690,610	673,832	690,610	690,610	690,610	690,610	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T3	540,586	672,551	672,551	672,551	672,551	672,551	672,551	672,551	672,551	672,551	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T4	311,982	396,498	478,135	478,135	596,116	472,695	472,695	472,695	472,695	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T1	342,819	382,090	382,090	415,698	530,070	530,070	530,070	530,070	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T2	711,672	762,450	681,674	635,579	647,239	647,239	647,239	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T3	187,524	545,967	322,599	322,599	322,599	322,599	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T4	310,731	935,243	935,243	935,243	935,243	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T1	657,179	725,426	725,426	683,427	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T2	744,303	760,701	776,972	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T3	418,550	512,064	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T4	336,091	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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

II. Contracte de asigurare generala

Compania incheie urmatoarele tipuri de contracte de asigurare generala: – contracte de asigurare medicala si contracte de asigurare a bunurilor (autovehicule si locuinte). Contractele de asigurare medicala acopera cheltuielile medicale suportate de asigurat si nu pot fi reinnoite. De obicei, riscurile legate de asigurarea generala au o durata de 12 luni.

Contractele de asigurare a bunurilor sunt divizate in patru grupe de risc: incendiu, calamitati naturale si furt. Cele mai importante riscuri care se refera la asigurarile medicale apar ca urmare a schimbărilor stilului de viață, stiintei in domeniul medicinei si epidemiologiei si perfectionării tehnologice. Riscurile de asigurare rezultate din contractele respective nu sunt concentrate pe nici unul din teritoriile unde Compania activează, si exista un echilibru între proprietățile comerciale si personale in întreg portofoliul de bunuri asigurate.

Expunerea la riscurile mentionate anterior este redusa prin diversificarea portofoliului contractelor de asigurare.

In plus, exista politici stricte de examinare a daunelor pentru evaluarea tuturor daunelor noi si viitoare, o analiza detaliata a procedurilor de investigare a daunelor si a posibilelor fraude legate de aceste daune, ceea ce reprezinta politici si proceduri aplicate in vederea diminuării expunerii Companiei la risc. Compania isi mai reduce expunerea la risc prin indicarea in contract a plafonului maxim de despăgubire.

Ipoteze esentiale

Ipoteza principala care sta la baza estimării datoriilor este aceea ca despăgubirile viitoare ce le va suporta Compania sa fie la un nivel similar despăgubirilor suportate de Companie in trecut. Aceasta include ipoteze in ceea ce priveste costurile medii de despăgubire, costurile de gestionare a despăgubirilor si numărul de despăgubiri pentru fiecare an. Un raționament calitativ suplimentar este folosit pentru evaluarea gradului in care tendințele din trecut nu pot fi aplicate in viitor, de exemplu: unica aparitie a cazului asigurat pe parcursul contractului de asigurare; schimbări in factorii de piata ca atitudinea publica fata de condițiile economice de despăgubire precum si factori interni ca portofoliul combinat, condițiile poliței de asigurare si procedurile de gestionare a despăgubirilor. Raționamentul este in continuare utilizat pentru evaluarea gradului in care factorii externi, ca legislatia guvernamentala, ce afecteaza estimările.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situații financiare individuale
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

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

31 decembrie 2017	Brut	Cota reasiguratorului	Net
	MDL	MDL	MDL
Accidente	4,978,626	(2,174,250)	2,804,376
CASCO	63,049,284	(33,922,999)	29,126,285
Medicina facultativă	4,487,544	-	4,487,544
Asigurarea medicala peste hotare	2,623,903	(1,155,104)	1,468,799
Răspundere civilă auto	19,019,423	-	19,019,423
Acțiuni legale a persoanelor terțe	164,043	(65,390)	98,653
Furturi	257,311	(80,570)	176,741
Catastrofe naturale	1,112,576	(457,547)	655,029
Asigurarea apelor din conducte	372,070	(192,437)	179,633
Răspundere Civilă	208,347	(75,015)	133,332
Bunuri	4,444,234	(2,014,128)	2,430,106
Cargo	0	-	0
Cartea verde	8,398,020	(31,383)	8,366,637
CMR	1,751,862	(1,105,835)	646,027
Total	110,867,241	(41,274,658)	69,592,583

31 decembrie 2016	Brut	Cota reasiguratorului	Net
	MDL	MDL	MDL
Accidente	3,427,227	(1,485,803)	1,941,424
CASCO	54,330,359	(30,714,956)	23,615,403
Medicina facultativă	6,023,476	-	6,023,476
Asigurarea medicala peste hotare	2,167,871	(1,459,526)	708,345
Răspundere civilă auto	20,804,094	-	20,804,094
Acțiuni legale a persoanelor terțe	137,428	(66,748)	70,680
Furturi	278,208	(99,510)	178,698
Catastrofe naturale	801,141	(302,979)	498,162
Asigurarea apelor din conducte	280,477	(123,983)	156,494
Răspundere Civilă	230,436	(72,503)	157,933
Bunuri	3,473,077	(1,581,208)	1,891,869
Cargo	103,000	-	103,000
Cartea verde	10,216,601	(4,253)	10,212,348
CMR	2,959,921	(1,588,461)	1,371,460
Total	105,233,318	(37,499,930)	67,733,388

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 întâmplare dar nedeclarate pentru fiecare an succesiv de accidente, la fiecare dată de raportare, împreună cu plățile cumulate până la data de raportare.



Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

Plați efective privind daunele pentru exercițiul financiar 2017

Trim An 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
2011-T1	1,946,084	3,068,622	4,247,112	4,560,650	4,632,214	4,791,416	4,811,050	4,823,837	4,842,300	4,842,300	4,842,300	4,842,300	4,832,524	4,822,237	4,822,237	4,822,237	4,826,987	4,826,987	4,831,217	4,831,217	4,831,217	4,831,217	4,831,217	4,831,217	4,831,217	4,831,217	4,831,217	4,831,217
2011-T2	1,810,351	3,455,131	4,504,679	4,687,838	4,738,347	4,768,893	4,825,967	4,858,012	4,858,012	4,858,012	4,881,226	4,869,679	4,876,096	4,876,096	4,876,096	4,876,096	5,068,015	5,068,015	5,068,015	5,068,015	5,068,015	5,068,015	5,068,015	5,068,015	5,068,015	5,068,015	5,068,015	-
2011-T3	1,227,667	3,398,396	4,084,890	4,253,771	4,338,516	4,570,653	4,648,389	4,678,899	4,693,048	4,720,071	4,727,888	4,721,053	4,726,328	4,726,328	4,726,328	4,739,191	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	-
2011-T4	1,244,594	2,882,415	3,490,523	3,872,779	4,042,389	4,424,849	4,431,372	4,432,079	4,460,136	4,524,938	4,531,621	4,584,988	4,597,226	4,597,226	4,610,473	4,610,473	4,610,473	4,610,473	4,610,473	4,610,473	4,610,473	4,610,473	4,610,473	4,610,473	4,610,473	4,610,473	-	-
2012-T1	1,845,935	3,446,461	3,944,703	4,031,527	4,328,115	4,571,693	4,644,045	4,655,082	4,655,082	4,719,485	4,727,506	4,734,506	4,750,828	4,750,828	4,750,828	4,750,828	4,750,828	4,750,828	4,750,828	4,750,828	4,750,828	4,803,755	4,803,755	4,803,755	4,803,755	-	-	-
2012-T2	1,135,823	1,726,543	2,394,816	2,591,188	2,897,818	2,955,174	3,015,978	3,008,107	3,008,347	3,008,347	3,012,077	3,012,077	3,021,329	3,021,329	3,021,329	3,021,329	3,021,329	3,021,329	3,021,329	3,021,329	3,021,329	3,021,329	3,021,329	3,021,329	-	-	-	-
2012-T3	1,198,168	2,835,954	3,469,351	4,106,860	4,312,695	4,435,089	4,488,082	4,447,480	4,457,761	4,457,761	4,466,496	4,466,496	4,466,496	4,469,086	4,469,086	4,469,086	4,469,086	4,469,086	4,790,585	4,790,585	4,798,115	4,798,115	4,798,115	-	-	-	-	-
2012-T4	969,171	2,197,502	3,132,687	3,563,346	3,888,574	3,963,517	4,013,248	4,158,960	4,168,800	4,186,475	4,246,919	4,246,919	4,290,848	4,290,848	4,290,848	4,310,963	4,367,466	4,367,466	4,367,466	4,367,466	4,367,466	4,367,466	4,367,466	-	-	-	-	-
2013-T1	945,830	2,361,121	3,445,070	3,938,265	4,094,891	4,112,017	4,187,315	4,187,315	4,218,395	4,218,395	4,220,650	4,220,650	4,220,650	4,220,650	4,220,650	4,254,377	4,254,377	4,268,722	4,268,722	4,279,012	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T2	1,035,374	2,682,259	3,439,253	3,472,776	3,593,466	3,656,150	3,658,510	3,676,780	3,676,933	3,682,516	3,696,154	3,696,154	3,706,154	3,706,154	3,706,154	3,706,154	3,706,154	3,706,154	3,706,154	3,706,154	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T3	1,154,936	3,914,656	4,974,687	5,057,006	5,241,886	5,317,496	5,326,802	5,339,631	5,524,717	5,548,719	5,606,942	5,619,560	5,621,657	5,623,907	5,623,907	5,623,907	5,623,907	5,623,907	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T4	2,102,968	3,741,872	5,064,238	5,567,598	5,690,502	5,824,814	5,866,413	5,948,770	5,964,689	6,000,208	6,011,892	6,011,892	6,041,494	6,110,461	6,110,461	6,110,461	6,110,461	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T1	1,508,413	3,180,787	3,634,443	4,116,016	4,138,390	4,173,092	4,289,902	4,323,071	4,326,399	4,332,412	4,371,217	4,374,097	4,380,957	4,380,957	4,380,957	4,380,957	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T2	1,702,249	3,442,643	3,896,277	4,909,959	4,942,460	5,236,279	5,710,395	5,811,767	5,811,767	5,815,432	5,815,432	5,815,432	5,831,791	5,831,791	5,832,618	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T3	2,269,267	6,416,136	7,263,929	7,499,082	7,597,451	8,851,811	9,447,777	9,470,649	9,513,125	9,513,125	9,688,804	9,688,804	9,688,804	9,691,699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T4	2,770,069	5,382,824	6,259,802	6,692,934	8,113,483	8,358,749	8,558,204	8,669,858	8,823,043	8,823,043	8,837,043	8,837,043	8,837,043	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T1	3,420,225	6,546,022	7,497,121	7,674,442	7,956,237	7,964,056	8,003,158	8,003,158	8,004,696	8,008,101	8,017,441	8,017,441	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T2	3,364,736	7,744,683	8,960,010	9,315,256	9,397,472	9,450,622	9,452,705	9,461,978	9,503,724	9,506,724	9,506,874	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T3	2,731,439	8,394,653	10,773,321	11,039,403	11,072,763	11,167,888	11,186,803	11,191,747	11,203,185	11,203,185	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T4	5,450,053	9,682,823	11,199,130	11,556,328	11,724,728	11,734,580	11,761,628	11,775,362	11,775,362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T1	5,927,814	9,820,729	10,791,773	11,350,738	11,371,638	11,496,555	11,501,643	11,569,056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T2	4,598,769	11,720,284	14,548,367	15,236,968	15,680,535	15,692,600	15,695,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T3	4,470,349	10,673,128	11,460,459	11,905,912	11,989,965	11,994,300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T4	3,917,135	9,704,088	11,401,249	11,882,474	12,039,124	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T1	4,433,457	8,831,784	9,420,588	9,770,637	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T2	4,533,505	8,530,339	9,110,946	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T3	4,646,257	8,821,034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T4	4,572,233	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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

Estimările curente privind valoarea cumulativă a daunelor suportate

Trim /An 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
2011-T1	1,918,045	1,630,117	654,583	225,907	177,955	90,382	82,032	69,092	52,612	52,612	51,368	33,625	34,808	33,172	32,813	16,498	20,327	20,862	17,419	16,973	17,277	17,195	17,246	11,738	11,750	11,664	11,681	8,264
2011-T2	2,044,185	2,217,937	1,568,550	1,337,094	1,277,684	1,273,984	460,436	411,002	411,772	402,382	356,082	330,503	320,566	318,228	312,197	315,750	342,234	182,653	178,306	181,269	180,469	180,970	124,469	124,584	123,753	155,161	153,849	-
2011-T3	2,859,871	1,189,239	764,262	722,708	476,066	466,404	371,571	328,605	307,675	270,425	210,664	216,134	59,904	18,997	19,908	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2011-T4	2,328,952	1,242,544	970,457	681,795	628,967	424,836	465,585	464,286	471,286	414,549	417,336	342,506	282,164	282,346	282,524	282,883	262,660	262,812	262,771	262,796	170,609	170,615	170,572	170,581	165,513	-	-	-
2012-T1	1,637,029	1,003,711	691,721	804,449	579,645	439,321	303,675	287,474	780,820	410,842	403,771	409,411	319,244	319,423	344,658	344,435	344,587	344,546	344,571	189,500	126,578	42,456	42,464	4,082	-	-	-	-
2012-T2	1,063,561	1,110,435	490,894	541,855	301,379	249,325	179,890	194,863	196,715	191,200	24,989	25,172	18,350	18,709	18,486	18,638	18,597	18,622	10,678	10,684	10,641	10,649	6,082	-	-	-	-	-
2012-T3	2,114,527	1,874,458	1,196,207	942,277	755,071	652,366	857,925	609,796	651,245	322,129	241,822	244,067	549,249	546,025	548,222	547,629	807,990	495,510	495,596	486,980	487,449	363,012	-	-	-	-	-	-
2012-T4	2,606,145	2,121,661	1,626,814	1,288,120	1,012,808	947,801	707,867	696,472	728,209	660,143	641,626	680,749	641,480	642,741	642,401	602,075	524,665	524,714	514,622	514,689	34,130	-	-	-	-	-	-	-
2013-T1	1,801,470	1,700,585	609,165	365,953	274,331	381,503	242,304	373,554	264,512	265,406	264,197	263,083	268,985	268,780	268,909	266,082	266,126	225,454	76,132	29,005	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T2	1,867,710	976,891	636,258	560,748	607,295	530,786	518,431	482,023	482,608	477,395	470,970	471,600	453,666	445,537	428,890	428,925	428,669	428,717	36,457	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T3	2,667,554	1,384,225	1,081,244	713,653	760,727	707,396	672,951	694,117	449,162	289,349	265,367	251,826	253,952	202,633	288,320	201,807	150,123	114,064	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T4	2,915,430	2,564,605	1,343,084	968,660	785,641	655,417	631,804	646,322	573,339	467,221	459,866	460,380	727,456	632,574	631,722	631,884	311,057	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T1	2,511,475	1,293,116	726,058	459,197	447,010	432,375	310,981	298,873	300,836	241,860	192,413	185,195	185,322	202,895	203,069	106,253	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T2	1,531,870	721,871	1,211,756	239,435	219,244	123,925	129,983	83,505	83,505	79,005	63,297	63,297	44,048	44,878	5,149	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T3	4,363,429	1,257,153	502,589	421,815	299,683	1,811,048	270,893	496,355	458,213	374,773	201,444	201,444	204,349	7,209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T4	3,013,347	1,625,221	1,172,056	781,385	897,054	751,957	576,683	568,791	709,349	575,858	559,506	559,953	253,362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T1	4,008,404	1,614,911	542,511	563,763	362,232	334,995	177,634	171,209	171,459	163,182	197,699	307,214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T2	4,781,692	1,481,615	725,016	640,347	566,330	360,577	343,069	330,641	286,660	283,759	257,931	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T3	4,320,838	2,637,275	1,283,109	927,795	911,993	946,154	920,352	833,108	818,662	814,304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T4	4,966,801	2,697,268	1,197,128	855,851	438,150	435,869	403,740	387,700	409,272	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T1	3,034,993	1,398,794	988,432	974,336	896,085	767,432	673,336	361,079	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T2	7,420,569	4,056,985	1,981,887	1,331,128	1,237,981	1,215,871	1,124,278	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T3	5,268,363	2,033,259	2,322,531	1,915,116	1,939,781	1,910,825	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T4	6,784,680	3,111,340	1,781,073	1,297,834	1,193,103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T1	6,049,242	2,067,366	1,629,510	1,316,456	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T2	4,849,489	1,767,055	1,177,342	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T3	4,908,482	2,189,776	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T4	11,110,346	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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

Plați efective privind daunele, plus estimările curente privind valoarea cumulativă a daunelor suportate

Trm \ An 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
2011-T1	3,864,129	4,698,738	4,501,694	4,786,557	4,810,169	4,881,798	4,893,081	4,892,929	4,894,912	4,894,912	4,893,668	4,875,925	4,867,332	4,855,409	4,855,050	4,838,735	4,847,314	4,847,850	4,848,636	4,848,190	4,848,494	4,848,412	4,848,463	4,842,954	4,842,966	4,842,881	4,842,897	4,839,481
2011-T2	3,854,536	5,673,068	6,073,229	6,024,932	6,016,031	6,042,877	5,286,404	5,269,014	5,269,783	5,260,393	5,237,307	5,200,182	5,196,662	5,194,324	5,188,293	5,191,846	5,218,330	5,250,668	5,246,321	5,249,284	5,248,483	5,248,985	5,192,484	5,192,599	5,191,768	5,223,176	5,221,863	-
2011-T3	4,087,538	4,587,636	4,849,152	4,976,479	5,014,582	5,037,056	5,019,959	5,007,504	5,000,723	4,990,496	4,938,552	4,937,187	4,786,232	4,745,324	4,746,235	4,739,191	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	4,743,420	-
2011-T4	3,573,546	4,124,959	4,460,980	4,554,573	4,671,356	4,849,685	4,896,957	4,896,365	4,931,422	4,939,487	4,948,957	4,927,494	4,879,389	4,879,571	4,892,998	4,893,356	4,873,133	4,873,285	4,873,244	4,873,270	4,781,082	4,781,088	4,781,046	4,781,054	4,775,987	-	-	-
2012-T1	3,482,964	4,450,172	4,636,423	4,835,976	4,907,759	5,011,014	4,947,720	4,942,556	5,435,901	5,130,327	5,131,277	5,143,917	5,070,072	5,070,251	5,095,485	5,095,262	5,095,414	5,095,373	5,095,399	4,940,327	4,930,333	4,846,211	4,846,219	4,807,837	-	-	-	-
2012-T2	2,199,384	2,836,979	2,885,709	3,133,043	3,199,197	3,204,499	3,195,868	3,202,970	3,205,062	3,199,546	3,037,066	3,037,248	3,039,679	3,040,037	3,039,814	3,039,966	3,039,925	3,039,951	3,032,007	3,032,013	3,031,970	3,031,978	3,027,411	-	-	-	-	-
2012-T3	3,312,695	4,710,412	4,665,558	5,049,137	5,067,766	5,087,455	5,346,006	5,057,277	5,109,006	4,779,890	4,708,318	4,710,563	5,015,745	5,015,111	5,017,308	5,016,715	5,277,076	5,286,096	5,286,181	5,285,095	5,285,565	5,161,128	-	-	-	-	-	-
2012-T4	3,575,316	4,319,163	4,759,501	4,851,467	4,901,381	4,911,318	4,721,115	4,855,433	4,897,009	4,846,619	4,888,545	4,927,667	4,932,328	4,933,589	4,933,249	4,913,038	4,892,130	4,892,179	4,882,088	4,882,155	4,401,596	-	-	-	-	-	-	-
2013-T1	2,747,300	4,061,706	4,054,234	4,304,218	4,369,222	4,493,520	4,429,619	4,560,869	4,482,908	4,483,801	4,484,848	4,483,733	4,489,636	4,489,431	4,489,559	4,520,459	4,520,503	4,494,175	4,344,854	4,308,017	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T2	2,903,084	3,659,150	4,075,511	4,033,524	4,200,762	4,186,935	4,176,940	4,158,802	4,159,541	4,159,911	4,167,124	4,167,755	4,159,820	4,151,691	4,135,044	4,135,080	4,134,823	4,134,872	3,742,612	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T3	3,822,490	5,298,881	6,055,931	5,770,658	6,002,614	6,024,893	5,999,753	6,033,748	5,973,879	5,838,067	5,872,309	5,871,386	5,875,609	5,826,539	5,912,227	5,825,714	5,774,030	5,737,970	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013-T4	5,018,398	6,306,477	6,407,323	6,536,259	6,476,143	6,480,231	6,498,217	6,595,092	6,538,029	6,467,429	6,471,758	6,472,272	6,768,950	6,743,035	6,742,182	6,742,344	6,421,517	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T1	4,019,889	4,473,903	4,360,501	4,575,214	4,585,399	4,605,467	4,600,883	4,621,943	4,627,235	4,574,271	4,563,630	4,559,292	4,566,279	4,583,852	4,584,026	4,487,210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T2	3,234,119	4,164,514	5,108,033	5,149,393	5,161,704	5,360,204	5,840,377	5,895,271	5,895,271	5,894,436	5,878,729	5,878,729	5,875,839	5,876,669	5,837,767	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T3	6,632,696	7,673,289	7,766,518	7,920,897	7,897,134	10,662,859	9,718,670	9,967,004	9,971,339	9,887,898	9,890,248	9,890,248	9,893,153	9,698,908	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014-T4	5,783,416	7,008,045	7,431,858	7,474,319	9,010,537	9,110,706	9,134,887	9,238,648	9,532,393	9,398,901	9,396,549	9,396,996	9,090,406	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T1	7,428,629	8,160,933	8,039,632	8,238,206	8,318,469	8,299,051	8,180,792	8,174,367	8,176,154	8,171,283	8,215,140	8,324,654	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T2	8,146,428	9,226,297	9,683,026	9,955,603	9,963,802	9,811,200	9,795,774	9,792,619	9,790,384	9,790,483	9,764,804	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T3	7,052,277	11,031,928	12,056,429	11,967,198	11,984,756	12,114,041	12,107,156	12,024,855	12,021,847	12,017,490	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015-T4	10,416,854	12,380,091	12,396,258	12,412,178	12,162,879	12,170,449	12,165,368	12,163,061	12,184,633	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T1	8,962,808	11,219,523	11,780,205	12,325,074	12,267,723	12,263,967	12,174,979	11,930,135	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T2	12,019,337	15,777,269	16,530,253	16,568,096	16,918,516	16,908,471	16,819,678	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T3	9,738,712	12,706,388	13,782,970	13,821,027	13,929,746	13,905,125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016-T4	10,701,816	12,815,428	13,182,322	13,180,308	13,232,226	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T1	10,482,698	10,899,150	11,050,098	11,087,093	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T2	9,382,995	10,297,394	10,288,288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T3	9,554,739	11,010,810	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017-T4	15,682,579	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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

b) Riscul financiar

Compania 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 financiar este acela că, pe termen lung, câștigurile din investiții nu sunt suficiente pentru a finanța obligațiile care decurg din contractele sale de asigurare. Cele mai importante componente ale acestui risc financiar sunt riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar și riscul de credit.

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 reasiguratorilor din datoriile asociate contractelor de asigurare;
- Sumele datorate de reasiguratorii în legătură cu despăgubirile deja plătite;
- Sumele datorate de titularii contractelor de asigurare;
- Sumele datorate de intermediarii contractelor de asigurare;
- Sumele datorate din împrumuturi și creanțe;
- Sumele datorate din pozițiile de piață monetară și numerar (titluri de stat).

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 reasigurator nu plătește o despăgubire, indiferent de motiv, Compania continuă să fie pasibilă de plată către titularul poliței.

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

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016	
	MDL	%	MDL	%
Depozite la bănci	60,065,866	8.14%	24,510,041	3.88%
Investiții financiare păstrate până la scadență	597,096,751	80.87%	532,733,958	84.36%
Credite, net	585,607	0.08%	1,326,206	0.21%
Creanțe privind asigurarea	15,699,216	2.13%	18,047,609	2.86%
Active de reasigurare	46,825,383	6.34%	42,634,909	6.75%
Numerar și echivalente de numerar	9,814,231	1.33%	4,010,355	0.64%
Alte active financiare	8,227,285	1.11%	8,202,042	1.30%
	738,314,339	100.00%	631,465,120	100.00%



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situații financiare
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

Tabelul de mai jos reprezintă calitatea creanțelor care sunt restante, dar nedepreciate și celor depreciate.

31 decembrie 2017	Nu sunt nici restante nici depreciate	Restante dar nu sunt depreciate	Depreciate	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Depozite	60,065,866	-	-	60,065,866
Investiții financiare păstrate până la scadență	597,096,751	-	-	597,096,751
Credite, net	585,607	-	-	585,607
Creanțe privind asigurarea	13,143,886	606,383	1,948,947	15,699,216
Active de reasigurare	46,825,383	-	-	46,825,383
Numerar și echivalente de numerar	9,814,231	-	-	9,814,231
Alte active	8,227,285	-	-	8,227,285
Total	735,759,009	606,383	1,948,947	738,314,339

31 decembrie 2016	Nu sunt nici restante nici depreciate	Restante dar nu sunt depreciate	Depreciate	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Depozite	24,510,041	-	-	24,510,041
Investiții financiare păstrate până la scadență	532,733,958	-	-	532,733,958
Credite, net	1,326,206	-	-	1,326,206
Creanțe privind asigurarea	16,210,596	218,450	1,618,563	18,047,609
Active de reasigurare	42,634,909	-	-	42,634,909
Numerar și echivalente de numerar	4,010,355	-	-	4,010,355
Alte active	8,202,042	-	-	8,202,042
Total	629,628,107	218,450	1,618,563	631,465,120

II. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Compania să nu își poată îndeplini obligațiile la scadență ca urmare a plăților beneficiilor către titularii polițelor, 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 lichidități 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 polițelor.



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

Tabelul de mai jos prezintă maturitatea activelor și datoriilor financiare nederivate în funcție de scadență contractuală rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar neactualizate la 31 decembrie 2017:

(MDL)	Valoarea de bilanț	Total	Mai mici de 1 an	Mai mare de 1 an
Active monetare				
Investiții păstrate până la scadență	597,096,751	635,122,922	487,842,742	147,280,180
Credite, net	585,607	942,752	37,611	905,141
Depozite	60,065,866	60,226,304	60,226,304	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	94,464	94,464	94,464	-
Active de reasigurare	46,825,383	46,825,383	46,825,383	-
Creanțe de asigurări directe	15,699,216	15,699,216	15,699,216	-
Numerar și echivalente de numerar	9,814,231	9,814,231	9,814,231	-
Alte active financiare	8,227,285	8,227,285	341,642	7,885,643
Total active monetare	738,408,803	776,952,557	620,881,593	156,070,964
Datorii monetare				
Rezerve tehnice de asigurare	524,039,966	524,039,966	138,429,374	385,610,592
Datorii privind asigurarea directă	20,363,298	20,363,298	20,363,298	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	28,560,336	28,560,336	28,560,336	-
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli	7,443,222	7,443,222	5,790,217	1,653,005
Datorii comerciale și alte datorii	3,924,645	3,924,645	3,924,645	-
Total datorii monetare	584,331,467	584,331,467	197,067,870	387,263,597
Poziția de lichiditate netă la 31 Decembrie 2017	154,077,336	192,621,090	423,813,723	(231,192,633)



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

Tabelul de mai jos prezintă maturitatea activelor și datoriilor financiare nederivate în funcție de scadență contractuală rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar neactualizate la 31 decembrie 2016:

(MDL)	Valoarea de bilanț	Total	Mai mici de 1 an	Mai mare de 1 an
Active monetare				
Investiții păstrate până la scadență	532,733,958	565,799,231	524,833,690	40,965,541
Credite, net	1,326,206	1,497,016	1,470,432	26,584
Depozite	24,510,041	26,461,199	3,761,062	22,700,137
Active financiare disponibile pentru vânzare	147,600	147,600	147,600	-
Active de reasigurare	42,634,909	42,634,909	42,634,909	-
Creanțe de asigurări directe	18,047,609	18,047,609	18,047,609	-
Numerar și echivalente de numerar	4,010,355	4,010,355	4,010,355	-
Alte active financiare	8,202,042	8,202,042	8,202,042	-
Total active monetare	631,612,720	666,799,961	603,107,699	63,692,262
Datorii monetare				
Rezerve tehnice de asigurare	456,826,995	456,826,995	123,223,245	333,603,750
Datorii privind asigurarea directă	20,376,731	20,376,731	20,376,731	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	26,618,053	26,618,053	26,618,053	-
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli	5,121,650	5,513,755	3,860,750	1,653,005
Datorii comerciale și alte datorii	4,922,863	4,922,863	4,922,863	-
Total datorii monetare	513,866,292	514,258,397	179,001,642	335,256,755
Poziția de lichiditate netă la 31 Decembrie 2016	117,746,428	152,541,564	424,106,057	(271,564,493)



35. 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 vor varia din cauza modificării ratei dobânzii.

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



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

Activele și datoriile monetare în MDL și valută străină ale Companiei la 31 Decembrie 2017 sunt prezentate mai jos:

	Total	MDL	EUR	USD
(MDL)				
Active monetare				
Investiții păstrate până la scadență	597,096,751	597,096,751	-	-
Credite, net	585,607	585,607	-	-
Depozite	60,065,866	60,065,866	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	94,464	94,464	-	-
Active de reasigurare	46,825,383	24,727	46,800,656	-
Creanțe de asigurări directe	15,699,216	15,699,216	-	-
Numerar și echivalente de numerar	9,814,231	8,601,274	1,212,957	-
Alte active financiare	8,227,285	341,642	7,885,643	-
Total active monetare	738,408,803	682,509,547	55,899,256	-
Datorii monetare				
Rezerve tehnice de asigurare	524,039,966	524,039,966	-	-
Datorii privind asigurarea directă	20,363,298	20,363,298	-	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	28,560,336	47,746	28,512,590	-
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli	7,443,222	7,443,222	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	3,924,645	2,351,929	1,572,716	-
Total datorii monetare	584,331,467	554,246,161	30,085,306	-
Poziția monetară netă la 31 Decembrie 2017	154,077,336	128,263,386	25,813,950	0



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

Activele și datoriile monetare în MDL și valută străină ale Companiei la 31 Decembrie 2016 sunt prezentate mai jos:

	Total	MDL	EUR	USD
(MDL)				
Active monetare				
Active financiare păstrate până la scadență	532,733,958	532,733,958	-	-
Credite, net	1,326,206	1,326,206	-	-
Depozite	24,510,041	24,510,041	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	147,600	147,600	-	-
Active de reasigurare	42,634,909	526,388	42,108,521	-
Creanțe de asigurare directe	18,047,609	18,047,609	-	-
Numerar și echivalente de numerar	4,010,355	2,147,199	1,861,002	2,154
Alte active financiare	8,202,042	131,099	8,070,943	-
Total active monetare	631,612,720	579,570,100	52,040,466	2,154
Datorii monetare				
Rezerve tehnice de asigurare	456,826,996	456,826,996	-	-
Datorii privind asigurarea directă	20,376,731	20,376,731	-	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	26,618,052	47,337	26,570,715	-
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli	5,121,650	5,121,650	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	4,922,863	2,457,389	2,465,474	-
Total datorii monetare	513,866,292	484,830,103	29,036,189	-
Poziția monetară netă la 31 decembrie 2016	117,746,428	94,739,997	23,004,277	2,154



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

Analiza sensibilității riscului valutar

Creșterea/diminuarea cu 10 procente a Leului Moldovenesc față de următoarele valute la 31 Decembrie 2017 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 2017 și 2016.

	-10%		+10%	
	2017	2016	2017	2016
(MDL)				
EUR	(2,581,395)	(2,300,428)	2,581,395	2,300,428
USD	-	(215)	-	215



36. Informații privind desfășurarea simultană a activității de asigurare

Situația poziției financiare la 31 decembrie 2017:

	Asigurări de Viața	Asigurări Generale	Mișcări interne	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Active				
Imobilizări necorporale	46,539	3,356,625	-	3,403,164
Imobilizări corporale	16,563,721	9,637,461	-	26,201,182
Investiții imobiliare	8,943,351	10,327,995	-	19,271,346
Investiții în sucursală	7,799,045	-	-	7,799,045
Active financiare				
Investiții păstrate până la scadență	520,314,269	76,782,482	-	597,096,751
Credite, net	545,206	40,401	-	585,607
Depozite	53,738,767	6,327,099	-	60,065,866
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	94,464	-	94,464
Active de reasigurare	5,550,726	41,274,657	-	46,825,383
Creanțe de asigurări directe	6,481,646	9,217,570	-	15,699,216
Numerar și echivalente de numerar	3,086,430	6,727,801	-	9,814,231
Alte active	1,996,840	11,710,759	(1,497,706)	12,209,893
Total active	625,066,540	175,497,314	(1,497,706)	799,066,148
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	129,856,300	(11,240,770)	-	141,097,070
Rezerve	5,637,454	489,206	-	6,126,660
Total capital propriu	158,006,650	55,968,035	-	213,974,685
Datorii				
Rezerve tehnice de asigurare				
Rezerva primei necăștigate	48,570,461	43,849,038	-	92,419,499
Rezerva matematică	290,070,080	-	-	290,070,080
Rezerva daunelor	6,494,392	34,447,457	-	40,941,849
Rezerva beneficiilor viitoare	100,608,538	-	-	100,608,538
Datorii privind asigurarea directă	12,335,138	8,028,160	-	20,363,298
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	4,017,751	24,542,585	-	28,560,336
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli	2,764,770	4,678,452	-	7,443,222
Datorii privind impozitul amânat	320,147	261,359	-	581,506
Datorii comerciale și alte datorii	1,878,613	3,722,228	(1,497,706)	4,103,135
Total datorii	467,059,890	119,529,279	(1,497,706)	585,091,463
Total capital propriu și datorii	625,066,540	175,497,314	(1,497,706)	799,066,148



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situafii financiare
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

36. Informafii privind desfășurarea simultană a activității de asigurare (continuare)

Situația poziției financiare la 31 decembrie 2016:

	Asigurări de Viața	Asigurări Generale	Mișcări interne	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Active				
Imobilizări necorporale	46,539	2,068,644	-	2,115,183
Imobilizări corporale	17,365,936	10,240,872	-	27,606,808
Investiții imobiliare	9,198,432	10,573,864	-	19,772,296
Investiții în sucursală	7,444,251	-	-	7,444,251
Active financiare				
Investiții păstrate până la scadență	476,741,830	55,992,128	-	532,733,958
Credite, net	1,235,221	90,985	-	1,326,206
Depozite	21,010,041	3,500,000	-	24,510,041
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	147,600	-	147,600
Active de reasigurare	5,134,978	37,499,931	-	42,634,909
Creanțe de asigurări directe	7,563,953	10,483,656	-	18,047,609
Numerar și echivalente de numerar	2,038,086	1,972,269	-	4,010,355
Alte active	540,740	12,415,777	(188,620)	12,767,897
Total active	548,320,007	144,985,726	(188,620)	693,117,113
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	120,892,535	(12,952,532)	-	107,940,003
Rezerve	3,127,262	444,800	-	3,572,062
Total capital propriu	146,532,693	31,730,327	-	178,263,020
Datorii				
Rezerve tehnice de asigurare				
Rezerva primei necăștigate	45,253,729	40,685,476	-	85,939,205
Rezerva matematică	242,199,786	-	-	242,199,786
Rezerva daunelor	5,176,725	32,107,314	-	37,284,039
Rezerva beneficiilor viitoare	91,403,965	-	-	91,403,965
Datorii privind asigurarea directă	10,913,472	9,463,259	-	20,376,731
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	3,640,784	22,977,269	-	26,618,053
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli	1,326,619	3,795,031	-	5,121,650
Datorii privind impozitul amânat	307,440	524,297	-	831,737
Datorii comerciale și alte datorii	1,564,794	3,702,753	(188,620)	5,078,927
Total datorii	401,787,314	113,255,399	(188,620)	514,854,093
Total capital propriu și datorii	548,320,007	144,985,726	(188,620)	693,117,113



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru anul 2017:

	Asigurări de Viața MDL	Asigurări Generale MDL	Total MDL
Venituri nete din primele de asigurare			
Venituri din primele de asigurare	92,116,199	111,260,223	203,376,422
Prime de asigurare cedate reasiguratorilor	(4,057,496)	(40,261,998)	(44,319,494)
Modificarea rezervei pentru prime necâștigate	(3,316,732)	(3,163,562)	(6,480,294)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prima necâștigate	229,729	(2,196,393)	(1,966,664)
	84,971,700	65,638,270	150,609,970
 Alte venituri din asigurări	 1,267,666	 7,635,164	 8,902,830
Beneficii și riscuri nete din asigurări și cereri de despăgubire			
Beneficii și daune întâmplare aferente contractelor de asigurare	(13,095,902)	(39,679,497)	(52,775,399)
Beneficii și daune întâmplare cedate în reasigurare	249,748	12,951,035	13,200,783
Beneficii și daune întâmplare, net	(12,846,154)	(26,728,462)	(39,574,616)
 Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	 (1,317,666)	 (2,340,144)	 (3,657,810)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervelor daunelor	402,928	643,542	1,046,470
Modificarea netă a rezervelor daunelor din asigurări	(914,738)	(1,696,602)	(2,611,340)
	(13,760,892)	(28,425,064)	(42,185,956)
Modificarea altor rezerve tehnice de asigurări			
Rezerva matematica	(47,870,294)	-	(47,870,294)
Rezerva beneficiilor viitoare	(9,204,574)	-	(9,204,574)
	(57,074,868)	-	(57,074,868)
Cheltuieli de asigurare			
Cheltuieli privind comisioane	(19,737,896)	(27,718,412)	(47,456,308)
Comisioane cedate reasiguratorilor	1,723,352	9,047,120	10,770,472
	(18,014,544)	(18,671,292)	(36,685,836)
 Cheltuieli generale și administrative	 (15,738,109)	 (24,292,897)	 (40,031,006)
Alte venituri operaționale	309,155	674,372	983,527
Venituri din investiții	44,569,082	7,098,295	51,667,377
Venituri / (pierderi) din activități financiare, net	(89,454)	(635,150)	(724,604)
 Profit înainte de impozitare	 26,439,736	 9,021,698	 35,461,434
Cheltuiala cu impozitul pe profit	34,220	216,011	250,231
Profitul exercitiului financiar	26,473,956	9,237,709	35,711,665
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-
Rezultatul global total aferent exercitiului financiar	26,473,956	9,237,709	35,711,665



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

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru anul 2016:

	Asigurări de Viața MDL	Asigurări Generale MDL	Total MDL
Venituri nete din primele de asigurare			
Venituri din primele de asigurare	85,219,241	103,128,909	188,348,150
Prime de asigurare cedate reasiguratorilor	(3,749,862)	(35,699,073)	(39,448,935)
Modificarea rezervei pentru prime necăștigate	(1,157,591)	(3,096,778)	(4,254,369)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prima necăștigate	30,359	1,517,267	1,547,626
	80,342,147	65,850,325	146,192,472
 Alte venituri din asigurări	 1,130,064	 24,115	 1,154,179
Beneficii și riscuri nete din asigurări și cereri de despăgubire			
Beneficii și daune întâmplare aferente contractelor de asigurare	(16,038,690)	(47,713,820)	(63,752,510)
Beneficii și daune întâmplare cedate în reasigurare	339,596	15,098,170	15,437,766
Beneficii și daune întâmplare, net	(15,699,094)	(32,615,650)	(48,314,744)
 Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	 25,676	 (5,491,796)	 (5,466,120)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervelor daunelor	(95,259)	2,007,072	1,911,813
Modificarea netă a rezervelor daunelor din asigurări	(69,583)	(3,484,724)	(3,554,307)
	(15,768,677)	(36,100,374)	(51,869,051)
Modificarea altor rezerve tehnice de asigurări			
Rezerva matematica	(39,399,057)	-	(39,399,057)
Rezerva beneficiilor viitoare	(29,882,911)	-	(29,882,911)
	(69,281,968)	-	(69,281,968)
Cheltuieli de asigurare			
Cheltuieli privind comisioane	(16,773,996)	(26,204,206)	(42,978,202)
Comisioane cedate reasiguratorilor	1,804,284	7,484,223	9,288,507
	(14,969,712)	(18,719,983)	(33,689,695)
 Cheltuieli generale și administrative	 (13,715,378)	 (22,372,129)	 (36,087,507)
Alte venituri operaționale	242,165	1,217,769	1,459,934
Venituri din investiții	82,460,845	12,159,449	94,620,294
Venituri / (pierderi) din activități financiare, net	(79,845)	(1,190,288)	(1,270,133)
	50,359,641	868,884	51,228,525
Profit înainte de impozitare			
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(155,803)	19,236	(136,567)
Profitul exercitiului financiar	50,203,838	888,120	51,091,958
 Alte elemente ale rezultatului global	 -	 -	 -
Rezultatul global total aferent exercitiului financiar	50,203,838	888,120	51,091,958



37. 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.

Valoarea justă a instrumentelor financiare și a investițiilor imobiliare (vedeți nota 8) ale Companiei la data de 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 este prezentată conform ierarhiei de nivel 3.

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, la fel ca și activele disponibile în vederea vânzării sunt evaluate la valoarea justă. Valoarea justă a activelor păstrate până la scadență se calculează în baza prețului de piață sau a cotațiilor brokerilor/dealerilor. Când această informație nu este disponibilă, valoarea justă este calculată folosind cotațiile de piață a valorilor mobiliare cu valoarea, scadența și dobânzile similare.

(ii) Creanțe din asigurări și alte creanțe

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

(iii) Împrumuturile, incluzând datoriile 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 datoriile cu scadența rămasă similară.

38. Continuitatea activității

Conducerea a evaluat abilitatea IM CA "Grawe Carat Asigurări" SA de a continua activitatea sa și consideră că Compania dispune de resursele necesare pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil. Plus la aceasta, conducerea nu cunoaște incertitudini semnificative care ar crea îndoieli în ceea ce privește abilitatea Companiei de a-și continua activitatea.

39. Evenimente ulterioare

Nu au avut loc evenimente semnificative ulterioare perioadei de raportare.

