

IM CA “Grawe Carat Asigurări” SA

Situatii Financiare Consolidate

31 decembrie 2016

Întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de

Raportare Financiară

CUPRINS

Raportul Auditorului

Situația consolidată a poziției financiare	3
Situația consolidată de profit sau pierdere și a altor elemente ale rezultatului global	4
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii	6
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	7
Note explicative la situațiile financiare consolidate	8 - 65





KPMG Moldova S.R.L.
Bd. Stefan cel Mare, 171/1
Et. 8, MD-2004
Chișinău
Republica Moldova

Tel: +373 (22) 580 580
Fax: +373 (22) 540 499
www.kpmg.md

Raportul auditorului independent

Către Acționarii
IM CA "Grawe Carat Asigurari" S.A.

Opinie

Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății IM CA "Grawe Carat Asigurari" S.A. ("Societatea") și societăților sale fiice (împreună denumite „Grupul”) care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2016, situațiile consolidate ale profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, modificările capitalurilor proprii și fluxurile de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2016, precum și rezultatul consolidat al operațiunilor sale și fluxurile sale consolidate de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate* din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte aspecte – scopul auditului

Atragem atenția asupra faptului că nu am auditat situațiile consolidate anexate ale poziției financiare a Grupului la 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014, situațiile consolidate anexate ale profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2015, și notele explicative aferente acestora și, în consecință, nu exprimăm o opinie asupra lor.

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

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

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacitatii Grupului 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 entitatea sau să opreasă operațiunile, fie nu are nicio alta alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare finanțieră al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, 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 consolidate.

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 consolidate, 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 baza pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
- Evaluam 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 îndoieri semnificative privind capacitatea Grupului 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 consolidate 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 Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare consolidate, inclusiv prezentările de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

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

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.

27 martie 2017

Vitalie Corniciuc



Pentru și în numele:

KPMG Moldova S.R.L.

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

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

Auditator licențiat pentru auditul general

Certificat de calificare a auditorului

seria AG, Nr.000300

Auditator licențiat pentru participanților profesioniști la piața asigurărilor

Certificat de calificare a auditorului

seria APFN, Nr.0000089

IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA.
Situată consolidată a poziției financiare
La situația din 31 decembrie 2016

Notă	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2016	2015	2014
	(Neauditat)	(Neauditat)	(Neauditat)
MDL MDL MDL			
Active			
Imobilizări necorporale și fond comercial	6	4,694,693	3,351,946
Imobilizări corporale	7	34,870,413	35,402,061
Investiții imobiliare	8	19,772,296	20,273,247
Investiții în asociere în participație	9	2,775,458	1,134,084
Active financiare			
Investiții păstrate până la scadență	10	532,733,958	416,604,677
Credite, net	11	320,985	809,501
Depozite	12	24,510,041	9,059,918
Active financiare disponibile pentru vânzare		92,988	147,600
Active de reasigurare	13	42,634,909	37,946,181
Creanțe de asigurări directe	14	18,047,609	18,835,800
Numerar și echivalente de numerar	15	4,818,393	9,769,108
Alte active	16	13,043,503	13,989,866
Total active		698,315,246	567,323,989
Capitaluri proprii			
Capital social	17	57,378,000	57,378,000
Capital suplimentar		9,372,955	9,372,955
Profit nerepartizat		112,222,240	63,349,572
Rezerve	18	4,211,686	2,994,357
Capitaluri atribuibile acționarilor Societății		183,184,881	133,094,884
Interese care nu controlează		78,563	92,400
Total capitaluri proprii		183,263,444	133,187,284
Datorii			
<i>Reserve tehnice de asigurare</i>			
Rezerva primei necâștigate	19	85,939,205	81,684,837
Rezerva matematică	19	242,199,786	202,800,729
Rezerva de daune	19	37,284,039	31,817,919
Rezerva beneficiilor viitoare	19	91,403,965	61,521,055
Datorii privind asigurarea directă	20	20,376,731	19,554,234
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	21	26,618,053	24,993,761
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli	22	5,067,038	4,190,526
Datorii privind impozitul pe venit amânat	31	831,737	949,185
Datorii comerciale și alte datorii	23	5,331,248	6,624,459
Total datorii		515,051,802	434,136,705
Total capitaluri proprii și datorii		698,315,246	567,323,989

Notele anexe din paginile 8-65 sunt parte integră ale acestor situații financiare consolidate.

Situările financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 27 martie 2017 semnate de:



Viorica Snegur, Contabil sef

27 MAR. 2017

3



IM CA "Grawe Carat Asigurări" SA
Situată consolidată de profit sau pierdere și a altor elemente ale rezultatului global
Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2016

	Notă	2016 (Neauditat)	2015 MDL
		MDL	MDL
Venituri nete din primele de asigurare			
Venituri din primele de asigurare	24	188,348,150	175,407,981
Prime de asigurare cedate reasiguratorilor	24	(39,448,935)	(36,851,205)
Modificarea rezervei pentru prime necâștigate	19/24/27	(4,254,369)	(12,697,530)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prime necâștigate	19/24/27	1,547,626	1,828,255
		146,192,472	127,687,501
Alte venituri din asigurări			1,154,179 1,188,393
Beneficii și riscuri nete din asigurări și cereri de despăgubire			
Beneficii și daune întâmpilate aferente contractelor de asigurare		(63,752,510)	(53,204,227)
Beneficii și daune întâmpilate cedate în reasigurare		15,437,766	13,338,934
Beneficii și daune întâmpilate, net	25	(48,314,744)	(39,865,293)
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	27	(5,466,120)	(4,745,791)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervelor daunelor		1,911,813	1,641,418
Modificarea netă a rezervelor daunelor din asigurări, net		(3,554,307)	(3,104,373)
		(51,869,051)	(42,969,666)
Modificarea altor rezerve tehnice de asigurări			
Rezerva matematică	27	(39,399,057)	(32,837,655)
Rezerva beneficiilor viitoare	27	(29,882,911)	(15,992,291)
		(69,281,968)	(48,829,946)
Cheltuieli de asigurare			
Cheltuieli privind comisioane		(42,978,202)	(42,674,649)
Comisioane cedate reasiguratorilor		9,288,507	8,739,353
	26	(33,689,695)	(33,935,296)
Cheltuieli generale și administrative	28	(39,311,651)	(36,294,900)
Alte venituri operaționale		4,070,559	7,353,989
Venituri din investiții	29	94,002,275	49,161,012
Venituri (pierderi) din activități financiare, net	30	(1,270,133)	1,372,016
Cota-partea din profitul/ (pierdere) aferenta investițiilor contabilizate prin metoda punerii în echivalentă (după impozitare)		(269)	2,774
Profit înainte de impozitare		49,996,718	24,735,877
Venit / (cheltuială) cu impozitul pe profit	31	93,734	(176,559)
Profitul exercițiului finanțier		50,090,452	24,559,318
Profitul atribuibil:			
Acționarilor Grupului		50,089,997	24,544,392
Intereselor care nu controlează		455	14,926
Profitul exercițiului finanțier		50,090,452	24,559,318



IM CA "Grawe Carat Asigurări" SA

**Situată consolidată de profit sau pierdere și a altor elemente ale rezultatului global
Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2016**

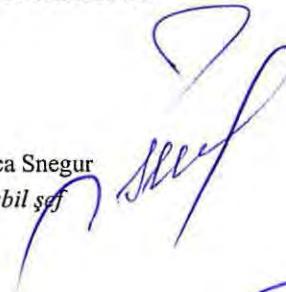
	2016	2015
	(Neauditat)	
	MDL	MDL
Alte elemente ale rezultatului global		
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Situată rezultatului global aferentă exercițiului finanțier	50,090,452	24,559,318
 Situată rezultatului global aferent:		
ACTIONARILOR GRUPULUI	50,089,997	24,544,392
INTERESELOR CARE NU CONTROLEAZĂ	455	14,926
Situată rezultatului global aferentă exercițiului finanțier	50,090,452	24,559,318

Notele anexate de la paginile 8-65 sunt parte integră ale acestor situații financiare consolidate.

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 27 martie 2017 semnate de:



Viorica Snegur
Contabil șef



IM CA “Grawe Carat Asigurari” SA

Situată conolidață a modificărilor capitalurilor proprii

Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2016

	Capital social	Capital suplimentar	Capital de rezerva	Profit nerepartizat	Total	Interese care nu controlează	Total capital
Sold la 1 ianuarie 2016 (neauditat)	57,378,000	9,372,955	2,994,357	63,349,572	133,094,884	92,400	133,187,284
Profitul net al exercițiului finanțier	-	-	-	50,089,997	50,089,997	455	50,090,452
Rezultatul global aferent exercițiului finanțier	-	-	-	50,089,997	50,089,997	455	50,090,452
Transferuri în capital de rezervă	-	-	1,217,329	(1,217,329)	-	-	-
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(14,292)	(14,292)
Total contribuții și distribuții ale acționarilor	-	-	1,217,329	(1,217,329)	-	(14,292)	(14,292)
Sold la 31 decembrie 2016	57,378,000	9,372,955	4,211,686	112,222,240	183,184,881	78,563	183,263,444
Sold la 1 ianuarie 2015 (neauditat)	57,378,000	9,372,955	2,649,299	39,150,238	108,550,492	117,544	108,668,036
Profitul net al exercițiului finanțier	-	-	-	24,544,392	24,544,392	14,926	24,559,318
Rezultatul global aferent exercițiului finanțier	-	-	-	24,544,392	24,544,392	14,926	24,559,318
Transferuri în capital de rezervă	-	-	345,058	(345,058)	-	-	-
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(40,070)	(40,070)
Total contribuții și distribuții ale acționarilor	-	-	345,058	(345,058)	-	(40,070)	(40,070)
Sold la 31 decembrie 2015 (neauditat)	57,378,000	9,372,955	2,994,357	63,349,572	133,094,884	92,400	133,187,284

Notele anexate de la paginile 8-65 sunt parte integră ale acestor situații financiare consolidate.



IM CA “Grawe Carat Asigurari” SA
Situată consolidată a fluxurilor de numerar
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

Notă	2016	2015
	Neauditat	
	MDL	MDL
Fluxurile de numerar din activități de exploatare		
Încasări bănești din asigurări și reasigurări	190,027,593	176,199,906
Plăti în numerar privind primele cedate în reasigurare	(19,097,680)	(19,462,827)
Plăti bănești asigurașilor (persoane și companii)	(62,249,336)	(51,736,753)
Plăti bănești intermediarilor (brokeri și agenți)	(31,743,213)	(31,149,533)
Plata impozitului pe venit	(99,935)	(65,601)
Alte încasări ale mijloacelor bănești	5,199,247	9,829,675
Alte plăti ale mijloacelor bănești (salarii, datorii comerciale, etc.)	(47,133,889)	(47,155,596)
Numerar net din activități de exploatare	34,902,787	36,459,271
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Încasări bănești din ieșirea imobilizărilor corporale	9,167	4,500
Procurarea imobilizărilor corporale și necorporale	(3,216,433)	(432,998)
Dobânzi încasate	3,811,876	4,384,001
Valori Mobiliare de Stat, net	(29,118,571)	(121,829,232)
Depozite bancare, net	(15,500,000)	67,500,000
Credite, net	209,890	(324,765)
Dividende primite	12,695	13,505
Încasări din servicii de locație	4,018,238	3,324,556
Numerar net folosit în activități de investiții	(39,773,138)	(47,360,433)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Plata dividendelor	(14,292)	(40,017)
Numerar net folosit în activități de finanțare	(14,292)	(40,017)
Scădere netă a numerarului	(4,884,643)	(10,941,179)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului finanțier	9,769,108	20,704,217
(Pierderi)/câștiguri din cursul de schimb aferente numerarului	(66,072)	6,070
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului finanțier	15	4,818,393
		9,769,108

Notele anexate de la paginile 8-65 sunt parte integră ale acestor situații financiare consolidate.



IM CA "Grawe Carat Asigurări" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

1. Informații generale

IM CA "Grawe Carat Asigurări" SA ("Compania") își desfășoară activitatea în Republica Moldova. Sediul social al Companiei este următorul: str. Alexandru cel Bun 51, Chișinău, Republica Moldova. Situațiile finanțare consolidate ale Companiei pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016 cuprind Compania și societățile-fiice ale sale (mai departe "Grupul" și individual "companie a Grupului") și interesele Grupului în investițiile în asocieri în participație.

Pe parcursul anului, activitățile de bază ale Grupului au fost următoarele domenii de activitate: servicii de asigurare de viață și generală generală (asigurări de viață, asigurări auto, asigurare de bunuri, asigurări de persoane, cargo, asigurarea răspunderii civile generale etc.), care este desfășurată de către IM CA "Grawe Carat Asigurări" SA, cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare, care este desfășurată de Grawe Consulting & Development SRL și servicii de testare auto, care sunt desfășurate de Caratest SRL, Caratest-Nord SRL, Saxon SRL.

Societăți-fiice

Societatea fiică	Domeniu	Participație	
		31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Grawe Consulting & Development SRL	Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare	100%	100%

Compania Grawe Consulting & Development SRL deține acțiuni în următoarele companii:

Societatea fiică	Domeniu	Participație	
		31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Caratest SRL	servicii de testare auto	100%	100%
Caratest-Nord SRL	servicii de testare auto	100%	100%
Saxon SRL	servicii de testare auto	90%	90%

Grupul are 414 salariați la data de 31 decembrie 2016 (2015: 450).

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. "Grawe Asigurare de Viață" S.A. se consideră Compania recipient. Pe parcursul anului, activitățile de bază ale Companiei au fost 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 72 oficii regionale (2015: 73 oficii).

Numărul total al angajaților la 31 decembrie 2016 era de 389 (2015: 429).

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 capitalul social al Companiei este egal cu 57,378,000 lei moldovenești, iar structura acționarilor este următoarea:

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

Grawe Consulting & Development SRL reprezintă o societate cu capital privat înființată la 1 iunie 2005 și înregistrată cu numărul de înregistrare 1005600012810. Principala activitate este cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare. Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2016 avea 1 angajat. Adresa juridica a Companiei este: str. Alexandru cel Bun, 51, Chișinău, Republica Moldova.

Caratest SRL reprezintă o societate cu capital privat înființată la 1 august 2010 și înregistrată cu numărul de înregistrare 1008603003829. Principala activitate este servicii testare auto. Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2016 avea 5 angajați. Adresa juridica a Companiei este: str. Comsomolului, 4/1, or. Taraclia, Republica Moldova.



IM CA “Grawe Carat Asigurari” SA

Situări finanțare consolidate

Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

1. Informații generale (continuare)

Caratest-Nord SRL reprezintă o societate cu capital privat înființată la 18 august 2008 și înregistrată cu numărul de înregistrare 1008607004031. Principala activitate este servicii testare auto. Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2016 avea 3 angajați. Adresa juridica a Companiei este: str. Gudanov, 32, or. Drochia, Republica Moldova

Saxan SRL reprezintă o societate cu capital privat înființată la 17 octombrie 2003 și înregistrată cu numărul de înregistrare 1003611007759. Principala activitate este servicii testare auto. Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2016 avea 9 angajați. Adresa juridica a Companiei este: str. Lenin, 11/g, or. Comrat, UTA Găgăuzia, Republica Moldova

Investiții în asocieri în participație

Domeniul de activitate	Participație 31 decembrie 2016	Participație 31 decembrie 2015
Test-Auto-Sud-Est SRL	Activități de testare și analize tehnice	50%
Saxon-D SRL	Activități de testare și analize tehnice	50% 0%

Test-Auto-Sud-Est SRL reprezintă o societate cu capital privat înființată la 3 martie 2011 și înregistrată cu numărul de înregistrare 1011608000250. Principala activitate este servicii testare auto. Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2016 avea 4 angajați. Adresa juridica a Companiei este: str. Nistreană, 253, s. Purcari, r-nul Ștefan Vodă, Republica Moldova

Saxon D SRL reprezintă o societate cu capital privat înființată la 2 aprilie 2015 și înregistrată cu numărul de înregistrare 1015611000490. Principala activitate este servicii testare auto. Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2016 avea 4 angajați. Adresa juridica a Companiei este: str. Lenin, 143, or. Vulcănești, UTA Găgăuzia, Republica Moldova

2. Bazele întocmirii

Grupul a pregătit situațiile finanțare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțiară (“IFRS”) emise de Consiliul (de elaborare) a Standardelor Internaționale de Contabilitate („IASB”). Acestea sunt primele situații finanțare consolidate ale Grupului pregătite în conformitate cu IFRS și a fost aplicat IFRS 1 ”Aplicarea pentru prima dată a IFRS”.

O explicație privind impactul tranzitiei la IFRS asupra poziției finanțare, situației de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global și situației fluxurilor de trezorerie este prezentată în Nota 39.

Situatiile finanțare consolidate (în continuare “Situatiile finanțare”) sunt întocmite ținând cont de principiul continuității activității și sunt evaluate utilizând moneda mediului economic primar în care Grupul operează (“moneda funcțională”). Situațiile finanțare sunt prezentate în lei moldovenești (“MDL”), rotungite la cea mai apropiată valoare exprimată în lei moldovenești, care este moneda funcțională și de prezentare a Grupului.

Aceste situații finanțare consolidate sunt întocmite în baza costului istoric și/sau costul amortizat, cu excepția activelor finanțare disponibile pentru vânzare, care au fost estimate la valoarea justă.



3. Rezumat privind politicile contabile

a. Bazele consolidării

Situăriile finanțare consolidate includ situațiiile finanțare ale IM CA “Grawe Carat Asigurări” SA și ale societăților-fifice – Grawe Consulting & Development SRL, Caratest SRL, Saxon SRL, Caratest-Nord SRL – la data de 31 Decembrie al fiecărui an.

Grupul a adoptat următoarele standarde IFRS modificate începând cu data de 1 ianuarie 2014:

- IFRS 1 ”Aplicarea pentru prima dată a IFRS”
- IFRS 10 ”Situări finanțare consolidate”
- IAS 27 ”Situări finanțare individuale”
- IFRS 11 ”Asocieri în participație”
- IFRS 12 ”Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități”
- IAS 28 (2011) ”Investiții în entități asociate și asocieri în participație”

IFRS 1 ”Aplicarea pentru prima dată a IFRS”

Acestea sunt primele situații finanțare consolidate ale Grupului pregătite în conformitate cu IFRS și a fost aplicat IFRS 1 ”Aplicarea pentru prima dată a IFRS”

IFRS 10 ”Situăriile finanțare consolidate”

IFRS 10 înlocuiește porțiunea din IAS 27 Situațiiile finanțare consolidate și individuale care abordează contabilitatea pentru situațiiile finanțare consolidate. Aceasta abordează, de asemenea, aspectele incluse în SIC-12 Consolidare – Entități cu scop special.

IFRS 10 stabilește un singur model de control care se aplică tuturor entităților, inclusiv entităților cu scop special. Modificările introduse de IFRS 10 cer conducerii să exerce rationale semnificative pentru a determina care entități sunt controlate și trebuie, aşadar, consolidate de o entitate-mama, în comparație cu cerințele IAS 27. Conform IFRS 10, controlul este definit atunci când un investitor are 1) putere asupra entității în care se investește; 2) expunere, sau drepturi, asupra unor câștiguri variabile din implicarea sa în entitatea în care se investește; și 3) capacitatea de a folosi puterea sa asupra entității în care se investește pentru a influența câștigurile. Lista companiilor Grupului este prezentată la Nota 1 ”Informații generale”.

IAS 27 ”Situăriile finanțare individuale” (revizuit)

Drept consecință a noilor standarde IFRS 10 și IFRS 12, prevederile rămase în IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru Companie, societăți-fifice și asociații, în cadrul situațiilor finanțare individuale.

IFRS 11 ”Asocieri în participație”

IFRS 11 înlocuiește IAS 31 Interese în asocierile în participație și SIC-13 Entități controlate în comun - Contribuții nemonetare ale asociaților. IFRS 11 elimină opțiunea contabilizării entităților controlate în comun (ECC) aplicând consolidarea proporțională. În schimb, ECC care îndeplinește definiția unei asocieri în participație trebuie contabilizate prin metoda punerii în echivalentă. Adoptarea acestui standard nu a avut impact asupra Situațiilor finanțare consolidate.

IFRS 12 ”Prezentarea relațiilor cu alte entități”

IFRS 12 include toate informațiile de furnizat prevăzute anterior în IAS 27 cu privire la situațiiile finanțare consolidate, precum și toate celealte informații de furnizat prevăzute anterior în IAS 31 și IAS 28. Informațiile se referă la investițiile unei entități în filiale, asocieri în participație, asociații și entități structurate. De asemenea, sunt prevăzute noi informații de furnizat. Adoptarea acestui standard nu a avut impact asupra prezentărilor de informații în Situațiile finanțare consolidate.

IAS 28 ”Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație”(revizuit)

Drept consecință a noilor standarde IFRS 11 ”Asocieri în participație” și IFRS 12 ”Prezentarea de informații privind interesele în alte entități”, IAS 28 ”Investiții în entitățile asociate” a fost redenumit IAS 28 ”Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație” și descrie aplicarea metodei punerii în echivalentă pentru investițiile în asocierile în participație, suplimentar față de investițiile în entitățile asociate.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanziare consolidate
Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2016

3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

a. bazele consolidării (continuare)

Societățile-fiice

Societățile-fiice reprezintă investiții, pe care Grupul le controlează deoarece Grupul (i) are puterea de a conduce activitățile relevante ale entităților în care a investit, care afectează în mod semnificativ veniturile lor, (ii) are expunere, sau drepturi, la veniturile variabile rezultate din implicarea în întreprinderile în care a investit, și (iii) are capacitatea de a-și folosi influența asupra întreprinderilor în care a investit pentru a afecta cantitatea veniturilor acționarilor.

Societățile-fiice sunt consolidate din data când controlul se transferă către Grup și încețează să fie consolidate la data când Grupul transferă controlul altcuiva.

Situatiile financiare ale societăților-fiice sunt întocmite pentru același an de raportare ca al Grupului, fiind utilizate politici de contabilitate consecvente. Lista societăților-fiice Grupului este prezentată în Nota 1 "Informații Generale".

Tranzacții eliminate la consolidare

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, ca și veniturile și cheltuielile nerealizate din tranzacții în interiorul Grupului, sunt eliminate în totalitate în situațiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzacțiile cu companiile grupului sunt eliminate în limita procentului de participare a Grupului. Profiturile nerealizate rezultate în urma tranzacțiilor cu o companie a grupului sunt eliminate în contrapartida cu investiția în societatea-fiică.

Pierderile nerealizate sunt eliminate similar ca și profiturile nerealizate, dar doar în măsura în care nu există indicatori de depreciere.

Interese care nu controlează

Interesele fără control reprezintă acea parte a rezultatului net și a capitalului unei societăți-fiice atribuită intereselor care nu sunt deținute, direct sau indirect, de către Grup. Interesele fără control reprezintă o componentă separată a capitalului propriu al Grupului.

Grupul estimează interesele fără control, ca cota de proprietate prezentă și care acordă Grupului în cazul lichidării dreptul la o parte proporțională egală cu cota deținută de Grup în activele nete ale întreprinderilor la data achiziției.

Pierderea controlului

Atunci când Grupul pierde controlul asupra unei societăți-fiice, activele (inclusiv orice fond comercial), datorii, precum și valoarea contabilă a oricăror interese care nu controlează sunt derecunoscute la data pierderii controlului. Orice câștig sau pierdere rezultată din pierderea controlului este recunoscut în contul de profit sau pierdere. La data pierderii controlului Compania recunoaște la valoarea justă orice investiție în fosta societate-fiică.

b. Considerații generale

Politicele 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 exercițiul finanțier precedent. Adoptarea standardelor și interpretărilor noi care sunt efective pentru Grup începând cu 1 ianuarie 2016 nu au avut niciun impact asupra politicilor contabile, performanței sau poziției financiare a Grupului.

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 Grup.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2016

3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

c. Conversia la moneda străină

Moneda funcțională și de prezentare

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

Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională a Grupului folosind cursul de schimb în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare denominate în valută la data raportării sunt reconverte 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 finanțiar 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 finanțiară, net" din situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

Cursurile de schimb de referință erau următoarele:

	2016		2015	
	USD	EUR	USD	EUR
Medie pentru perioada	19.9238	22.0548	18.8161	20.8980
31 decembrie	19.9814	20.8895	19.6585	21.4779

d. 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 finanțare. În vederea elaborării situației fluxurilor de trezorerie, numerarul este constituit din lichidități și conturi curente la bancă, minus overdrafturi existente. Numerarul din casierie, conturile curente și depozitele pe termen scurt sunt evaluate la costul amortizat.

e. Clasificarea contractelor de asigurare

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



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

f. 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 deprecieră 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 entitate și costul elementului poate fi evaluat în mod fiabil.

Amortizarea este prevăzută pe baza metodei lineare pe parcursul duratei de utilizare:

	<u>Rata de amortizare</u>
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 finanțar și ajustate corespunzător, dacă este cazul.

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

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

g. 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 deprecieră cumulate. Imobilizăriile necorporale generate intern, excludând costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate și cheltuielile sunt reflectate în contul de profit și pierdere în anul în care au fost efectuate cheltuielile.

Imobilizăriile 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 deprecieră oricând există indicații conform căror 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 finanțar. Modificările privind durata de viață utilă preconizată a activului sau ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate în activ sunt contabilizate prin modificarea perioadei sau metodei de amortizare, dacă este cazul, și considerate drept modificări în estimările contabile. Cheltuielile de amortizare privind activele intangibile cu durată de viață determinată se recunosc în situația veniturilor și a cheltuielilor la categoria de cheltuieli corespunzătoare de imobilizări necorporale.

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

h. 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 deprecieră acumulate.

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



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

h. Investitiile imobiliare (continuare)

Transferurile in si din categoria investitiilor imobiliare sunt facute daca si numai daca exista o modificare a utilizarii evidenitata de incheierea utilizarii de catre posesor a proprietatii, inceperea unui leasing operational cu o alta parte sau finalizarea lucrarilor de constructie sau de amenajare.

Revizuirile privind deprecierea sunt efectuate cand exista factori care indic posibilitatea nerecuperarii valorii contabile. Pierderile din depreciere sunt recunoscute drept cheltuieli in contul de profit sau pierdere.

i. Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare data de raportare, Grupul verific daca exista indicii ale deprecierii activelor nefinanciare. Daca exista un astfel de indiciu, sau in situatia in care se impune testarea valorii contabile a unei imobilizari necorporale, Grupul estimeaza valoarea recuperabila a activului. Valoarea recuperabila a unui activ este cea mai mare valoare dintre valoarea justa a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar (UGN) minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare. Valoarea recuperabila se calculeaza pentru fiecare activ in parte cu exceptia cazului in care un activ nu genereaza intrari de numerar care sa fie in mare masura independente de cele generate de alte active sau grupuri de active. In cazul in care valoarea contabila a unui activ sau UGN depaseste suma care urmeaza sa fie recuperata, aceasta este considerata depreciat si este redusa la valoarea recuperabila a activului. Pentru evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea actuala folosind rata inainte de impozitare care sa reflecte evaluările curente de pe piata ale valorii in timp a banilor si ale risurilor specifice activului. Pentru determinarea valorii juste minus costul de vanzare, sunt luate in calcul tranzactiile recente de pe piata, daca acestea sunt disponibile. In cazul in care nu exista astfel de tranzactii, se ia in considerare modelul de evaluare adevarat.

Pierderile din depreciere privind operatiunile continue sunt recunoscute in contul de profit sau pierderi din acele categorii de cheltuieli corespunzatoare cu functia activului depreciat.

Evaluarea se face la fiecare data de raportare in cazul in care exista factori care sa indice ca pierderile din deprecire anterior recunoscute nu mai exista sau au fost reduse. In cazul in care exista un astfel de indicator, Grupul evalueaza valoarea recuperabila a activului nefinanciar sau a unitatii generatoare de numerar. Pierderea din deprecire recunoscuta anterior este reluată numai in cazul in care s-a produs o modificare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila de la recunoasterea ultimei pierderi din deprecire. Intr-o astfel de situatie, valoarea contabila a activului este determinata sa creasca pana la valoarea sa recuperabila. Valoarea majorata a respectivului activ nu trebuie sa depaseasca valoarea contabila, net de amortizare, care ar fi fost determinata in cazul in care in exercitiile anterioare nu ar fi fost recunoscuta o pierdere din deprecire pentru activul in cauză. O astfel de reluire este recunoscuta in contul de profit sau pierdere, cu exceptia situatiei in care activul este contabilizat la valoarea reevaluată, situatie in care reluirea pierderii din deprecirea unui activ trebuie tratata ca o crestere din reevaluare.

j. 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 păstrate pana la scadenta, active financiare disponibile in vederea vanzarii. Grupul 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 achizitionei.

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 Grupului este aceea de gestiune investitiile financiare pe baza unei valori juste, prin aceeasi modalitate prin care sunt gestionate datoriile financiare.

Activele financiare ale Grupului 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.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare consolidate
Pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016

3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

j. Active financiare (continuare)

Evaluari ulterioare

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

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

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

- *Credite și alte creațe*

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

- *Investiții păstrate până la scadență*

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

- *Active financiare disponibile pentru vânzare*

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

- *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 plăta.

În cazul în care activul finanțier 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.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare consolidate
Pentru exercitiul financial inchis la 31 decembrie 2016

3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

j. Active financiare (continuare)

Principiile evaluării juste

Valoarea justă a activelor financiare se bazează pe prețul acestora cotat pe piață la data bilanțului fără nici o deducere pentru costurile de tranzacționare. În cazul în care nu există o cotație de preț pe piață, valoarea justă a instrumentelor 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 aceeași termeni și aceleași caracteristici. Atunci când se folosesc modele de preț, datele introduse se bazează pe măsurători ale pieței la data bilanțului.

k. Deprecierea activelor financiare

La fiecare dată de raportare, Grupul evaluează măsura în care există vreo dovedă obiectivă că un activ finanțier sau un grup de active finanțiere este depreciat. Un activ finanțier sau un grup de active finanțiere 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 finanțier sau ale grupului de active finanțiere care pot fi estimate în mod fiabil.

Dovezile din deprecieri pot include indicații conform cărora debitorul sau un grup de debitori se află într-o situație finanțieră extrem de 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 finanțieră 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 deprecieri, pentru activele evaluate la cost amortizat, reprezintă diferența dintre costul amortizat al activului finanțier și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate la rata inițială a dobânzii efective a activului.

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

l. Derecunoșterea activelor finanțiere

Un activ finanțier (sau, dacă este cazul, o parte dintr-un grup de active finanțiere similare) este derecunoscute în următoarele situații:

- Când au expirat drepturile de a primi fluxuri de numerar din active; sau
- Când Grupul 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 primeite fără întârziere de plată către terțe părți în temeiul unui acord "de trecere"; și
- Când Grupul a transferat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente activului finanțier; sau
- Când Grupul 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)

m. 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.

n. Reasigurare

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

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

Activele de reasigurare reprezintă soldurile care revin societăților de reasigurare. Sumele recuperabile de la reasiguratorii sunt estimate printr-o modalitate care să corespundă cu rezervele pentru daunele datorate sau creanțele stabilite asociate cu polițele asiguratorilor și sunt în conformitate cu contractul de reasigurare aferent.

La fiecare dată de raportare sau mai frecvent, activele de reasigurare sunt revizuite pentru deprecierie, atunci când există factori care indică deprecierea în cursul exercițiului finanțiar. 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 Grupul 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 Grupul le va primi de la reasigurator. Pierderea din deprecierie este înregistrată în contul de profit sau pierdere.

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

o. 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 deprecierie de fiecare dată când evenimente sau schimbări de împrejurare indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile, cu pierderea din deprecierie înregistrată în contul de profit sau pierderi.

p. 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 evaluatează 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 finanțiar. 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.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

p. 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 creațele 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 2016 a fost 12%, (2015: 12%).

q. 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.

r. Beneficiile angajaților

Beneficii privind serviciile pe termen scurt

Beneficiile angajaților pe termen scurt includ salariile, premiile, concediul anual plătit și contribuțile 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, Grupul 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 somaj. Toți angajații Grupului sunt membri și sunt, de asemenea, obligați prin lege să plătească contribuții definite (incluse în contribuții la asigurările sociale) către planul de pensii de stat din Republica Moldova (plan de contribuții determinate). Toate contribuțiiile relevante către planul de pensii de stat din Republica Moldova sunt recunoscute drept cheltuieli în profit sau pierdere pe măsură ce sunt suportate. Grupul nu are alte obligații suplimentare.

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

s. Datoriile 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 Grupului.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2016

3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

t. Rezerve de asigurări

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

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

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

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

Rezerva de daune întâmpilate 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 pentru riscuri neexpirate este calculată pentru fiecare clasă de asigurare, constituită și înregistrată la încheierea exercițiului finanțar 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 exercițiile financiare următoare.

u. Testul de adecvare a rezervelor tehnice

La fiecare data de raportare a situației poziției finanțare sunt realizate teste de adecvare a rezervelor tehnice, folosind estimări curente ale fluxurilor de trezorerie viitoare atribuibile perioadei neexpirate 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 rîsturnuri în cazul asigurărilor de viață, întreaga diferență este recunoscută în contul de profit și pierdere.

v. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în situația poziției finanțare atunci când pentru Grup 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 adekvată. Diferențele rezultante în urma ajustărilor sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

Un provizion este recunoscut când:

- Grupul 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 finanțare. 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.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2016

3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

w. 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 subscrieri.

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

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

x. Despăgubiri și cheltuieli privind despăgubirile

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

y. Contracte de leasing

Grupul 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 recunoscută în contul de profit și pierdere pe bază proporțională pe toată durata contractului de închiriere.

z. Venit din dobândă

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

aa. 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.

bb. Datorii sau active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile finanțare. 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 finanțare, ci prezentat în note atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

cc. 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 finanțare sunt autorizate pentru emisie.

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

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care oferă indicații despre condițiile apărute ulterior datei bilanțului, nu conduc la ajustarea situațiilor finanțare și sunt prezentate în note în cazul în care sunt semnificative.

4. Estimări și raționamente contabile esențiale

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

Grupul face estimări și ipoteze care afectează valorile contabile ale activelor și datorilor în cadrul următorului exercițiu finanțiar. 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 Grupului. 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 întâmplăte ce se vor raporta în viitor. Metodologia și ipotezele folosite pentru a estima nivelul daunelor întâmplăte sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente între estimări și valorile reale inclusiv pentru a evalua efectele incertitudinilor.

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

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

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

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

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 întâmplăte 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 creațelor restante este estimat folosind diferite tehnici actuariale de proiectare a daunelor, precum metoda "Chain Ladder".



4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)

b) Creațe 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.

Creațele 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 creațelor 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 creațele nerecuperabile

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

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 să de a deține activele până la maturitate și (b) dacă activele sunt cotate pe o piață activă. În vederea definirii acestor raționamente, Grupul evaluează intenția să și capacitatea de a păstra investiții până la maturitate.

În cazul în care, Grupul nu poate păstra aceste investiții până la maturitate în alte condiții decât în cazul vînzării 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

Grupul 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 presupunerile sunt necesare pentru a reflecta diferența dintre instrumente.

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

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



5. Amendamente ale politicilor contabile

a. Standarde noi și revizuite, care sunt în vigoare pentru exercițiile anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016

Standardele noi și revizuite care au intrat în vigoare pentru perioada anuală care a început la sau după 1 ianuarie 2016 nu au avut un impact semnificativ asupra situației poziției financiare și asupra rezultatului global ale Grupului. Respectiv, nu au fost făcute modificări în politicile contabile pentru anul 2016.

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

La data autorizării prezentelor situații financiare, anumite standarde noi, amendamente și interpretări la standardele existente au fost publicate dar nu sunt încă în vigoare și nu au fost încă adoptate de către Grup. Informații cu privire la noile standarde, amendamente și interpretări care se așteaptă să fie relevante pentru situațiile financiare ale Grupului sunt prezentate mai jos.

Managementul anticipatează că toate declarațiile relevante vor fi adoptate în cadrul politiciei de contabilitate a Grupului pentru perioada de după data intrării în vigoare a declarației. Au fost emise alte standarde și interpretări noi care nu se așteaptă să aibă un impact material semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

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 expunerii la ratei entitățile având totodată posibilitatea de a alege ca politică contabilă aplicarea cerințelor contabilității de acoperire din IFRS 9 sau continuarea aplicării cerințelor contabilității de acoperire existente în IAS 39.

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.

Un activ finanțier este evaluat la cost amortizat dacă sunt îndeplinite următoarele două condiții:

- activele sunt deținute într-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 plus, pentru un instrument de capitaluri proprii necomercializabil netranzacționat, o companie poate alege să 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 la profit sau pierdere sub nicio formă.

În cazul instrumentelor de datorie evaluate la FVOCI, veniturile din dobânzi, pierderile așteptate din deprecieră 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 sau pierdere în momentul derecunoașterii.

Modelul de deprecieră din IFRS 9 înlocuiește modelul de "pierderi suportate" din IAS 39, cu un model de "pierderi așteptate", ceea ce înseamnă că nu va mai fi necesar ca un eveniment de pierdere să aibă loc înainte de recunoașterea unei ajustări pentru deprecieră.

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



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 Grup (continuare)

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

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

Grupul nu se așteaptă ca IFRS 9 (2014) să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor finanțare. Clasificarea și evaluarea instrumentelor finanțare ale entității nu este de așteptat să se schimbe în conformitate cu IFRS 9, din cauza naturii operațiunilor entității și a tipurilor de instrumente finanțare pe care le deține. Cu toate acestea, Grupul consideră că este posibil ca pierderile din deprecierie să crească și să devină mai volatile ca urmare a aplicării modelului de pierderi așteptate din deprecierie.

Grupul nu a finalizat încă metodologiile de deprecierie pe care le va aplica în conformitate cu IFRS 9.

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 în care trebuie să recunoască veniturile, și la ce valoare. Noul model precizează că veniturile trebuie recunoscute atunci când (sau pe măsură 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:

- cu 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 pregăti notele la situațiile finanțare, pentru a furniza informații calitative și cantitative utile utilizatorilor situațiilor finanțare cu privire la natura, suma, planificarea și gradul de incertitudine privind veniturile și fluxurile de numerar aferente unui contract cu un client.

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

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 elimină modelul actual de contabilitate pentru locatari și în schimb cere companiilor să aducă cele mai multe contracte de leasing în bilanț în cadrul unui singur model, eliminând diferența 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 plăți obligatorii. În cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar să recunoască un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este depreciat iar datoria acumulează dobândă. Acest lucru va avea ca rezultat un model cu plăți mai ridicate la începutul perioadei de leasing al cheltuielilor pentru cele mai multe leasinguri și atunci când locatarul plătește chirii anuale constante.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțiere consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

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 Grup (continuare)

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 finanțier va fi păstrată.

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

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

(În vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2021; aplicabil prospectiv.)

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 optionale. 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.

Grupul, 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 finanțiere ale Grupului.

Amendamente aduse la IAS 40 "Investiții imobiliare"

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

Amendamentele consolidează principiul transferurilor în, sau în afara investițiilor imobiliare din IAS 40 "Investiții imobiliare" pentru a specifica faptul că un astfel de transfer ar trebui să fie realizat numai atunci când a avut loc o schimbare în modul de utilizare a proprietății. Pe baza amendamentelor se efectuează un transfer atunci și numai atunci când există o schimbare reală în utilizare - adică un activ îndeplinește sau incetează să îndeplinească definiția investiției imobiliare și există dovezi ale modificării utilizării. Doar schimbarea intenției conducerii cu privire la gestionarea activului nu este suficientă pentru un transfer.

Grupul nu se așteaptă ca amendamentele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor finanțiere, deoarece Grupul transferă un teren, sau o clădire la, sau de la investiții imobiliare numai atunci când există o schimbare reală a utilizării.

Amendamente aduse IAS 7

(În vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2017; aplicabil prospectiv.)

Amendamentele necesită noi prezentări care ajută utilizatorii să evaluateze modificările datorilor care decurg din activitățile de finanțare, inclusiv schimbările generate de fluxurile de numerar și modificările nemonetare (cum ar fi efectul câștigurilor sau al pierderilor din diferențele de schimb valutar, schimbările care apar pentru obținerea sau pierderea controlului asupra filialelor, modificările valorii juste).

Grupul se așteaptă ca amendamentele, atunci când vor fi aplicate prima dată, să nu aibă un impact semnificativ asupra prezentării situațiilor finanțiere ale Grupului.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2016

6. Imobilizări necorporale și fond comercial

	Programe informatiche	Licențe	Alte	Imobilizări în curs	Fondul comercial	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Cost						
La 1 ianuarie 2016 (neauditat)	297,071	111,342	24,141	677,313	2,572,102	3,681,969
Achiziții	4,668	60,329	-	1,354,107	-	1,419,104
Ieșiri	(16,132)	(26,095)	-	-	-	(42,227)
Transferuri	2,031,420	-	-	(2,031,420)	-	-
La 31 decembrie 2016	2,317,027	145,576	24,141		2,572,102	5,058,846
Amortizarea acumulată						
La 1 ianuarie 2016 (neauditat)	285,552	23,660	20,811			330,023
Cheltuieli cu amortizarea	68,916	4,111	3,330	-	-	76,357
Ieșiri	(16,132)	(26,095)	-	-	-	(42,227)
La 31 decembrie 2016	338,336	1,676	24,141			364,153
Valoarea netă de bilanț						
La 31 decembrie 2016	1,978,691	143,900			2,572,102	4,694,693
Cost						
La 1 ianuarie 2015 (neauditat)	297,071	111,342	24,141		2,572,102	3,004,656
Achiziții	-	-	-	677,313	-	677,313
Ieșiri	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2015 (neauditat)	297,071	111,342	24,141	677,313	2,572,102	3,681,969
Amortizarea acumulată						
La 1 ianuarie 2015 (neauditat)	278,214	19,484	16,659			314,357
Cheltuieli cu amortizarea	7,338	4,176	4,152	-	-	15,666
Ieșiri	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2015 (neauditat)	285,552	23,660	20,811			330,023
Valoarea netă de bilanț						
La 31 decembrie 2015 (neauditat)	11,519	87,682	3,330	677,313	2,572,102	3,351,946



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare consolidate
Pentru exercitiul financiar inchis la 31 decembrie 2016

7. Imobilizari 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 2016 (neauditat)	33,021,827	6,372,160	3,891,404	2,249,730	5,769,777	51,304,898
Achiziții	-	25,004	-	13,749	1,159,514	1,198,267
Ieșiri	-	(64,499)	(65,909)	(11,500)	-	(141,908)
Transferuri	5,440,545	1,015,843	138,976	333,927	(6,929,291)	-
La 31 decembrie 2016	38,462,372	7,348,508	3,964,471	2,585,906	-	52,361,257
Amortizarea acumulată						
La 1 ianuarie 2016 (neauditat)	5,439,466	5,002,110	3,214,657	2,246,604	-	15,902,837
Cheltuieli cu amortizarea	1,021,217	417,299	234,114	52,491	-	1,725,121
Ieșiri	-	(6,000)	(65,909)	(6,706)	-	(78,615)
Transferuri	(18,861)	(197,487)	-	157,849	-	(58,499)
La 31 decembrie 2016	6,441,822	5,215,922	3,382,862	2,450,238	-	17,490,844
Valoarea netă de bilanț						
La 31 decembrie 2016	32,020,550	2,132,586	581,609	135,668	-	34,870,413
Cost						
La 1 ianuarie 2015 (neauditat)	32,441,351	6,241,708	3,743,423	2,249,730	5,769,777	50,445,989
Achiziții	580,476	9,796	-	-	355,749	946,021
Ieșiri	-	(87,112)	-	-	-	(87,112)
Transferuri	-	207,768	147,981	-	(355,749)	-
La 31 decembrie 2015 (neauditat)	33,021,827	6,372,160	3,891,404	2,249,730	5,769,777	51,304,898
Amortizarea acumulată						
La 1 ianuarie 2015 (neauditat)	4,703,448	4,469,098	2,942,877	2,246,604	-	14,362,027
Cheltuieli cu amortizarea	736,018	620,124	271,780	-	-	1,627,922
Ieșiri	-	(87,112)	-	-	-	(87,112)
La 31 decembrie 2015 (neauditat)	5,439,466	5,002,110	3,214,657	2,246,604	-	15,902,837
Valoarea netă de bilanț						
La 31 decembrie 2015 (neauditat)	27,582,361	1,370,050	676,747	3,126	5,769,777	35,402,061



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

8. Investiții imobiliare

	<u>Terenuri și clădiri</u>	MDL
Cost		
La 1 ianuarie 2016 (neauditat)	23,720,244	
Achiziții		-
Ieșiri		-
La 31 decembrie 2016	23,720,244	
Amortizarea acumulată		
La 1 ianuarie 2016 (neauditat)	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	
Cost		
La 1 ianuarie 2015 (neauditat)	24,392,865	
Achiziții		-
Ieșiri	(672,621)	
La 31 decembrie 2015 (neauditat)	23,720,244	
Cheltuieli cu amortizarea		
La 1 ianuarie 2015 (neauditat)	2,934,501	
Amortizarea anuală	420,352	
Ieșiri	92,144	
La 31 decembrie 2015 (neauditat)	3,446,997	
Valoarea netă de bilanț		
La 31 decembrie 2015 (neauditat)	20,273,247	

Valoarea de piață a investițiilor mobilare la 31 decembrie 2016 determinată de Grup este 23,811,051 MDL (31 decembrie 2015: 24,887,052 MDL). Această valoare a fost estimată în rezultatul analizei evoluției pieței imobiliare în Republica Moldova în decursul anului 2016. Pentru determinarea valorii juste a acestor active Grupul a folosit ierarhia de nivelul 3.

În 2016 venitul câștigat din închirierea acestor proprietăți a fost de 3,345,434 MDL (2015: 2,758,188 MDL).



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

9. Investiții în asocieri în participație

	Participație 31 decembrie 2016	Participație 31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Test-Auto-Sud-Est SRL	50%	50%	1,124,479	1,134,084
Saxon-D SRL	50%	0%	1,650,979	-
Total			2,775,458	1,134,084

La data de 1 iunie 2011 de către "Grawe Consulting & Development International" SRL a fost semnat contractul de achiziție a 50% din capitalul social al Test-Auto-Sud-Est SRL.

La data de 28 iulie 2016 de către "Grawe Consulting & Development International" SRL a fost semnat contractul de achiziție a 50% din capitalul social al Saxon-D SRL.

Tabelul ce urmează ilustrează informația financiară summarizată a cotei de acțiuni a Grupului în entități sub control comun:

	Test-Auto-Sud-Est SRL – 50%		Saxon-D SRL – 50%	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Cotă în bilanț:				
Active	2,213,868	2,240,902	1,263,984	n/a
Obligații	12,366	20,190	623,949	n/a
Active nete (100%)	2,201,502	2,220,712	640,035	n/a
Cota Grupului în active nete	1,110,751	1,110,356	320,018	n/a
Fondul comercial	23,728	23,728	1,330,961	
Valoarea investiției	1,124,479	1,134,084	1,650,979	
Cotă în venit și profit				
Venit	348,535	349,244	395,647	n/a
Profit net / (pierdere netă)	(19,210)	5,547	43,686	n/a
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	n/a
Situată rezultatului global	(19,210)	5,547	43,686	n/a
Cota Grupului în rezultatul global	(9,605)	2,774	9,336	n/a

Managementul Grupului consideră investițiile în entități sub control comun ca fiind pe un termen mai mare de 12 luni.

Pe parcursul anului 2016 și 2015 Grupul nu a înregistrat careva venituri din dividende de la investițiile în entități sub control comun.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

10. Investiții păstrate până la scadență

	31 decembrie 2016			31 decembrie 2015 (Neauditat)		
	Total	Curente	Termen lung	Total	Curente	Termen lung
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Valori mobiliare de stat	531,653,111	493,835,366	37,817,745	415,989,599	388,729,568	27,260,031
Dobândă acumulată	1,080,847	1,080,847	-	615,078	615,078	-
Total	532,733,958	494,916,213	37,817,745	416,604,677	389,344,646	27,260,031

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% (2015: 8.75% și 26.42%).

11. Credite

	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015 (Neauditat)	
	Total	MDL	Total	MDL
	MDL	MDL	MDL	MDL
Credite acordate persoanelor fizice		230,000		250,000
Credite acordate angajaților		90,985		559,501
		320,985		809,501

Creditele acordate angajaților poartă o dobândă de 10% și au o scadență între 1-3 ani.

12. Depozite

	31 decembrie 2016			31 decembrie 2015 (Neauditat)		
	Total	Curente	Termen	Total	Curente	Termen
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Depozite	24,500,000	3,500,000	21,000,000	9,000,000	9,000,000	-
Dobândă acumulată	10,041	10,041	-	59,918	59,918	-
Total	24,510,041	3,510,041	21,000,000	9,059,918	9,059,918	-

La 31 decembrie 2016, sumele reprezintă depozite la termen în bănci locale cu o scadență de 12 sau 13 luni, rata dobânzii fiind de 7.5% (2015: scadență de 12 luni și rata dobânzii de 9.00%).



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

13. Active de reasigurare

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	(Neauditat)	MDL
	MDL	MDL
Rezerve de asigurare cedate reasiguratorilor (Nota 19)	26,726,642	23,986,243
Creanțe de la reasiguratorii	15,908,267	13,959,938
	42,634,909	37,946,181

14. Creanțe de asigurări directe

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	(Neauditat)	MDL
	MDL	MDL
Creanțe din activitatea de asigurare		
Datorate de la titularii contractelor	11,951,252	10,986,193
Provizion pentru creanțe dubioase	(201,935)	(88,731)
Datorate de la brokeri, agenți și companii intermediare de asigurare	3,190,528	4,096,740
Provizion pentru creanțe dubioase	(643,431)	(502,229)
Creanțe privind regresele	1,478,653	1,350,949
Provizion pentru creanțe dubioase	(643,796)	-
Alte creanțe din activitatea de asigurare	2,916,338	2,992,878
Total	18,047,609	18,835,800

Mișcări în provizionul pentru creanțe dubioase:

	2016	2015
	(Neauditat)	MDL
	MDL	MDL
Soldul inițial la 1 ianuarie	590,960	1,044,888
Provizion adițional	901,406	-
Casări	-	(454,728)
Recuperări	(3,204)	800
Soldul final la 31 decembrie	1,489,162	590,960

15. Numerar și echivalente de numerar

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	(Neauditat)	MDL
	MDL	MDL
Numerar în casierie	181,149	83,497
Conturi de decontare în MDL	2,780,609	9,685,611
Conturi de decontare în valută străină	1,856,635	-
Total	4,818,393	9,769,108



IM CA “Grawe Carat Asigurari” SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

16. Alte active

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	(Neauditat)	MDL
<i>Alte active nefinanciare</i>		
Avansuri acordate	3,061,071	2,974,020
Stocuri	960,096	423,040
Privind decontările cu bugetul	103,059	518,141
Alte	613,931	652,764
	4,738,157	4,567,965
<i>Alte active financiare</i>		
Fondul de garanții BNAA (i)	8,070,943	9,128,108
Alte	234,403	293,793
	8,305,346	9,421,901
Total	13,043,503	13,989,866

- (i) BNAA (Biroul Național de Asigurare a Autovehiculelor) este asociația companiilor de asigurare din Republica Moldova care emite polițe de asigurare Carte Verde. La 31 decembrie 2016 Grupul are o creanță în sumă de 386,364 EURO cu BNAA (31 decembrie 2015: 425,000 EURO) în scopul de a garanta plătile reclamațiilor pentru polițele de Carte Verde emise.

17. Capital statutar și suplimentar

Acțiuni autorizate și în circulație

	2016	2015
	(Neauditat)	MDL
Acțiuni ordinare, valoarea nominală 1,000 MDL fiecare	57,378	57,378

La 31 decembrie 2016 și 2015 capitalul social a fost de 57,378,000 MDL

Structura acționariatului:



31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	(Neauditat)
Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft	99.092%
Alte persoane fizice și juridice	0.908%

Capital suplimentar

La momentul înființării IM CA “Grawe Carat Asigurări” SA 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, IM CA “Grawe Carat Asigurări” SA 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 IM CA “Grawe Carat Asigurări” SA a efectuat o emisie suplimentară de acțiuni în urma căreia capitalul suplimentar a crescut cu 1,103,508 MDL.

La 31 decembrie 2016 și 2015 capitalul suplimentar al Grupului a fost de 9,372,955 MDL.

IM CA “Grawe Carat Asigurari” SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2016

18. Rezerve prevăzute de legislație

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	(Neauditat)	
	MDL	MDL
La 1 ianuarie	2,994,357	2,649,299
Formarea rezervelor pe parcursul anului	1,843,578	345,058
La 31 decembrie	4,211,686	2,994,357

În conformitate cu art. 46, alin. 2 al Legii privind societățile pe acțiuni nr. 1134-XIII din 2 aprilie 1997, Grupul trebuie să aloce 5% din profitul net anual în capitalul de rezervă până la atingerea unui nivel de cel puțin 10% din capitalul statutar.

19. Rezerve tehnice

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	(Neauditat)	
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Rezerva primei necăștigate	40,685,477	37,588,699
Rezerva daunei declarate și nedeclarate	32,107,314	26,615,519
	72,792,791	64,204,218
Cota reasiguratorului în rezerve tehnice (Nota 13)	(23,690,085)	(20,823,541)
Asigurarea de viață		
Rezerva matematică	242,199,786	202,800,729
Rezerva primei necăștigate	45,253,729	44,096,138
Rezerva daunei declarate și nedeclarate	5,176,725	5,202,400
Rezerva beneficiilor viitoare	91,403,965	61,521,055
	384,034,205	313,620,322
Cota reasiguratorului în rezerve tehnice (Nota 13)	(3,036,557)	(3,162,703)
Rezerve tehnice, net	430,100,354	353,838,296

20. Datorii privind asigurarea directă

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	(Neauditat)	
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Avansuri primite de la deținătorii polițelor	3,793,485	3,222,116
Datorii cu clienții privind daunele	3,669,584	2,443,152
Comisioane datorate brokerilor	2,000,190	1,855,126
Asigurarea de viață		
Avansuri primite de la deținătorii polițelor	9,777,579	10,658,981
Datorii cu clienții privind beneficiile	11,840	9,070
Comisioane datorate brokerilor	1,124,053	1,365,789
Total	20,376,731	19,554,234



IM CA “Grawe Carat Asigurari” SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2016

21. Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	(Neauditat)	MDL
	MDL	MDL
Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellsch (Austria)	24,164,895	22,870,564
Grawe Reinsurance Ltd (Cipru)	1,752,885	1,770,697
Mondial Assistance (Austria)	348,251	-
Ingosstrakh (Rusia)	304,684	313,077
Munich Re Group (Germania)	47,338	39,423
Total	26,618,053	24,993,761

22. Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	(Neauditat)	MDL
	MDL	MDL
Rezerve pentru conchediile nefolosite	1,799,802	1,450,996
Provizion pentru litigii (i)	1,206,288	1,653,005
Rezerve pentru comisionul brokerilor	766,405	785,399
Rezerve pentru premiu anual	650,262	-
Provizion pentru facturi neprimite	644,281	301,126
Total	5,067,038	4,190,526

(i) Rezerva creată conform deciziei Consiliului Concurenței reprezintă amendă aplicată Grupului 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 Grup.

23. Datorii comerciale și alte datorii

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	(Neauditat)	MDL
	MDL	MDL
Datorii nefinanciare		
Datorii privind impozite și taxe	367,862	227,443
Avansuri primite	165,404	200,237
	533,266	427,680
Datorii financiare		
Datorii comerciale, dintre care:	2,631,048	4,249,825
<i>Către partii afiliate</i>	2,053,428	3,929,626
Datorii privind salariul	1,094,253	932,421
Datorii privind asigurarea socială și medicală	629,460	570,899
Alte datorii față de salariați	12,998	16,687
Alte datorii pe termen scurt	430,223	426,947
	4,797,982	6,196,779
Total	5,331,248	6,624,459



IM CA “Grawe Carat Asigurari” SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

24. Venituri din primele de asigurare

	2016	2015
	(Neauditat)	MDL
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Prime brute subscrise	103,128,909	92,681,028
Prime cedate reasiguratorilor	(35,699,073)	(33,251,278)
Modificarea rezervei pentru prime neîncasate	(3,096,778)	(9,020,832)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prime neîncasate	1,517,267	1,928,204
Asigurarea de viață		
Prime brute subscrise	85,219,241	82,726,953
Prime cedate reasiguratorilor	(3,749,862)	(3,599,927)
Modificarea rezervei pentru prime neîncasate	(1,157,591)	(3,676,699)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prime neîncasate	30,359	(99,948)
Venituri nete din primele de asigurare	146,192,472	127,687,501

25. Beneficii și daune întâmpilate, net

	2016	2015
	(Neauditat)	MDL
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite pe asigurarea directă	47,713,820	36,686,087
Recompensa procentuala a pagubelor pe riscurile transmise în reasigurare	(15,098,170)	(12,966,788)
Asigurarea de viață		
Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite pe asigurarea directă	16,038,690	16,518,140
Recompensa procentuala a pagubelor pe riscurile transmise în reasigurare	(339,596)	(372,146)
Total	48,314,744	39,865,293

26. Cheltuieli din activitatea de asigurare, net

	2016	2015
	(Neauditat)	MDL
	MDL	MDL
Asigurări generale		
Venituri de comision din prime transmise reasiguratorilor	7,484,222	6,643,165
Cheltuieli de comision aferent brokerilor	(15,139,646)	(13,210,596)
Cheltuieli de comision aferent agenților de asigurare	(11,064,559)	(10,231,303)
Asigurarea de viață		
Venituri de comision din prime transmise reasiguratorilor	1,804,284	2,096,188
Cheltuieli de comision aferent brokerilor	(16,650,276)	(19,086,896)
Cheltuieli de comision aferent agenților de asigurare	(123,720)	(145,854)
Total	(33,689,695)	(33,935,296)



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2016

27. Modificări în rezerve

	2016		
	MDL		
	Total	Partea reasiguratorului	Net
Asigurări generale			
Rezerva primei necâștigate (RPN)	3,096,778	(1,517,267)	1,579,511
Rezerva daunei declarate și nedeclarate	5,491,796	(2,007,072)	3,484,724
Asigurarea de viață			
Rezerva matematică	39,399,057	-	39,399,057
Rezerva primei necâștigate (RPN)	1,157,591	(30,359)	1,127,232
Rezerva daunei declarate și nedeclarate	(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

	2015 (Neauditat)		
	MDL		
	Total	Partea reasiguratorului	Net
Asigurări generale			
Rezerva primei necâștigate (RPN)	9,020,832	(1,928,204)	7,092,628
Rezerva daunei declarate și nedeclarate	6,216,396	(2,325,936)	3,890,460
Asigurarea de viață			
Rezerva matematică	32,837,655	-	32,837,655
Rezerva primei necâștigate (RPN)	3,676,699	99,949	3,776,648
Rezerva daunei declarate și nedeclarate	(1,470,606)	684,518	(786,088)
Rezerva beneficiilor viitoare	15,992,291	-	15,992,291
Total	66,273,267	(3,469,673)	62,803,594



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare consolidate
Pentru exercitiul financiar inchis la 31 decembrie 2016

28. Cheltuieli generale și administrative

	2016 MDL	2015 (Neauditat) MDL
Cheltuieli privind retribuirea muncii	17,837,081	14,979,178
Impozite, taxe și plăți cu excepția impozitului pe venit	3,404,602	4,628,456
Servicii legate de softul KORIN	3,729,007	2,701,685
Amortizarea și uzură	2,299,336	2,143,715
Servicii bancare, juridice, de audit, notar, actuar	1,845,613	1,279,526
Combustibil, gaz, electricitate, apă	1,522,474	1,262,873
Cheltuieli de deplasare și de instruire	1,164,137	849,130
Cheltuieli pentru telefon, poștă, etc.	984,546	1,107,318
Cheltuieli de arendă	943,234	1,483,423
Cheltuieli privind provizioanele și trecerea la pierderi a creațelor	908,238	841,288
Reparația și întreținerea mijloacelor fixe	808,424	854,622
Cheltuieli comerciale și de publicitate	746,993	1,373,447
Uzura obiectelor de mică valoare și scurtă durată	252,172	121,588
Cheltuieli în scopuri de binefacere și sponsorizare	191,946	114,631
Alte cheltuieli	2,673,848	2,554,020
Total	39,311,651	36,294,900

29. Venituri din activitatea de investiții

	2016 MDL	2015 (Neauditat) MDL
Venit din dobânda aferentă investițiilor păstrate până la scadență	90,499,120	44,470,649
Venituri din arendă	3,345,434	2,758,188
Venit din dobânda aferentă depozitelor	107,685	1,778,849
Alte	50,036	153,326
Total	94,002,275	49,161,012

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

	2016 MDL	2015 (Neauditat) MDL
Venituri din diferențe de curs valutar	33,062,373	36,964,199
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(34,332,506)	(35,592,183)
Total	(1,270,133)	1,372,016



27. MAR. 2017

IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare consolidate
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

31. Impozit pe profit

Componentele principale ale cheltuielilor privind impozitul pe venit si reconcilierea cheltuielilor preconizate privind impozitul pe venit in baza ratei efective de 12% (2015: 12%) precum si cheltuielile privind impozitul raportat sunt prezentate mai jos:

a. Sume recunoscute in contul de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului global

	2016	2015 (Neauditat)
	MDL	MDL
Cheltuieli/(economii) cu impozitul pe venit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe venit curent	(23,714)	(48,871)
Cheltuieli/(economii) cu impozitul amanat		
– Aferente originii si stornarii diferențelor temporare	117,448	(127,688)
Total cheltuieli / (economii) privind impozitul pe venit	93,734	(176,559)

b. Reconcilierea ratei de impozitare efective

	2016	2015 (Neauditat)
	MDL	MDL
Profit pana la impozitare	49,996,718	24,735,877
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare	12%	5,999,606
Efectul fiscal al:		
Venitului neimpozabil	-21.9%	(10,948,536)
Cheltuielilor nedeductibile	1.1%	562,612
Diferentelor temporare	-0.2%	(117,448)
Pierderii fiscale pentru exercitiul financiar	8.5%	4,244,397
Altor elemente	0.7%	353,103
Cheltuieli / economii efective privind impozitul pe venit	0.2%	93,734
	-0.7%	(176,559)

c. Mișcarea în soldurile Datoriilor privind impozitul amânat

Creanțe (datorii) amânate privind impozitul pe venit	1 ianuarie 2016 (Neauditat)	Recunoscute în contul de profit sau pierderi	31 decembrie 2016
	MDL	MDL	MDL
<i>Active</i>			
Imobilizări corporale / investiții imobiliare	(1,452,048)	5,713	(1,446,335)
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	6,554	6,554
<i>Datorii</i>			
Rezerva creata conform deciziei Consiliului Concurentei	198,361	(53,606)	144,755
Reserve pentru conchediile nefolosite	174,120	41,856	215,976
Reserve pentru comisionul brokerilor	94,248	(2,279)	91,969
Alte datorii	36,134	119,210	155,344
	(949,185)	117,448	(831,737)



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

31. Impozit pe profit (continuare)

Creanțe/(datorii) amânate privind impozitul pe venit	1 ianuarie 2015 (Neauditat)	Recunoscute în contul de profit sau pierderi	31 decembrie
			MDL 2015 (Neauditat)
<i>Active</i>			
Imobilizări corporale	(1,118,097)	(79,936)	(1,198,033)
<i>Datorii</i>			
Rezerva creata conform deciziei Consiliului Concurenței	-	198,361	198,361
Rezerva pentru concediu nefolosit	228,634	(54,514)	174,120
Reserve pentru comisionul brokerilor	38,163	56,085	94,248
Alte datorii	29,803	6,331	36,134
	(821,497)	(127,688)	(949,185)

La situația din decembrie 2016, Grupul a acumulat pierderi fiscale în mărime de 35,369,979 MDL (2015: 17,305,823 MDL). În conformitate cu Codul Fiscal al Republicii Moldova, Grupul poate utiliza anual 1/3 din pierderile fiscale în următorii trei ani față de venitul impozabil viitor.

În conformitate cu estimările de management bazate pe antecedentele Grupului și planurile pentru viitor, Grupul nu va genera profit impozabil suficient pentru a beneficia de creanțele privind impozitul amânat. În consecință, Grupul nu a recunoscut creanțele privind impozitul amânat la situația din 31 decembrie 2016 și 2015.

32. Tranzacții cu părțile afiliate

Sunt considerate părți afiliate companii care au întreținut relații comerciale cu Grupul pe parcursul anului 2016. Acestea sunt următoarele:

- Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft (*acționar - tranzacții de reasigurare*);
- Grawe Reinsurance Ltd (*Societate aparținând acționarului – tranzacții de reasigurare*).
- Ms. Veronica Malcoci (*Director al GRAWE CARAT Asigurări SA*)
- Mr. Hronovsky (*membru al Comitetului de Conducere al GRAWE CARAT Asigurări SA*)

Pe parcursul anului 2016 Grupul a efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate, care au fost efectuate în condiții de piață:

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



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

32. Tranzacții cu părțile afiliate (continuare)

Soldurile la 31 decembrie 2016

	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 Directori	-	11,117
Total	(10,634,516)	(2,042,311)

Pe parcursul anului 2015 Grupul a efectuat următoarele tranzacții cu părțile- afiliate, care au fost efectuate în condiții de piață:

	Reasigurare (suma netă) (Neauditat)	Salarii și alte cheltuieli (Neauditat)
	MDL	MDL
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	(12,469,423)	-
Grawe Reinsurance Ltd	(503,476)	-
Grawe Facility Management SRL	-	(64,434)
Directori	-	(1,945,108)
Total	(12,972,899)	(2,009,542)

Soldurile la 31 decembrie 2015

	Reasigurare (Neauditat)	Alte (Neauditat)
	MDL	MDL
Datorii față de Grazer Wechselseitige Versicherung AG	(11,128,493)	(3,929,626)
Datorii față de Grawe Reinsurance Ltd.	(524,919)	-
Datorii față de Grawe Facility Management SRL	-	(64,434)
Datorii față de Directori	-	(5,884)
Total	(11,653,412)	(3,999,944)

33. Active și datorii contingente

Litigii

La 31 decembrie 2016 Grupul este subiect al unui litigiu în calitate de părăt care au survenit în cursul normal al activității. Valoarea litigiu este de 1,296,608 MDL. Grupul nu a creat nici un provizion pentru acest litigiu, deoarece managementul consideră că nu vor fi ieșiri de numerar.

La 31 decembrie 2015 Grupul era subiect a cîteva litigii în calitate de părăt, valoarea acestor litigii era de 4,001,923 MDL.

Grupul nu are active contingente la data întocmirii prezentelor situații finanțare.



34. Gestionarea riscului

Cadrul juridic

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

Grupul a format un Comitet de Conducere în vederea managementului riscului. Acesta este completat cu o structură organizatorică clară ce implica responsabilități delegate de la Consiliul de Directori 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 Grupului 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;
- Gestiona activelor și datoriilor ținând cont de riscul inherent în afacere;
- Menținerea prudentei financiare pentru satisfacerea cerințelor persoanelor asigurate, organelor de reglementare și acționarilor.

Activitatea Grupului 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 2016 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 15,000,000 MDL. La 31 decembrie 2016 capitalul statutar al Grupului constituie 57,378,000 MDL (2015: 57,378,000 MDL).

Indicele de solvabilitate

În conformitate cu Legea privind Asigurările, Grupul urmează să calculeze indicii solvabilității și lichidității.

Plasarea rezervelor

În conformitate cu Regulile de plasare a fondurilor și rezervelor de asigurare Grupul urmează să respecte corelația normativă a plasamentelor pentru fiecare tip de investiție față de suma totală a rezervelor. La 31 decembrie 2016 Grupul a respectat Regulile de plasare a fondurilor și rezervelor de asigurare.



35. Riscul aferent activității de asigurare și financiare

a) Riscul de asigurare

La subscrerea primelor, Grupul își asumă un risc tehnic, respectiv riscul ca Grupul 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.

Grupul cedează contractele în reasigurare cu scopul diminuării riscurilor. Cedarea în reasigurare este proporțională. Majoritatea reasigurării proporționale este reasigurarea prin cota-partă care este cedată cu scopul de a reduce expunerea globală a Grupului 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 Grupul 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 Grupul 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 datorilor și alegerea ipotezelor. Ipotezele utilizate sunt bazate pe experiența precedentă, informația actuală internă, indicii pieței externe și valori de referință care reflectă prețurile curente pe piață și altă informație publicată.

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

- *Rata mortalității și morbidității*

Ipotezele sunt bazate pe industria standard și tabele statistice, în funcție de contractul semnat. Ele reflectă experiența istorică recentă și sunt ajustate când este cazul pentru a reflecta experiența proprie de risc a Grupului. 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 Grupului. 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.



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

- *Rentabilitatea investițiilor*

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

- *Cheltuieli*

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 Grupului 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 și rezervelor de Asigurare de viață a Grupului după tipuri de asigurare:

	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

	31 decembrie 2015 (Neauditat)		
	Brut	Cota reasiguratorului	Net
	MDL	MDL	MDL
Pensie	869,993	-	869,993
Deces	320,570,630	(3,331,854)	317,238,776
Accidente	7,266,516	(2,322,404)	4,944,112
Asigurare contra riscuri	619,127	-	619,127
Total	329,326,266	(5,654,258)	323,672,007

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



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare consolidate
Pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016

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

Sensibilitatea:

Analiza care urmeaza este realizata pentru schimbari rezonabile posibile ale ipotezelor (mortalitate si morbiditate, longevitate, randamentul investitiilor, ratele de reziliere involuntara si voluntara) cu 5% a ipotezelor cheie cu toate celelalte ipoteze fiind constante:

Tipul ipotezei	Total daune 2016 MDL	Modificarea in cheltuieli privind daune (+5%)		Modificarea in cheltuieli privind daune (-5%)	
		MDL	MDL	MDL	MDL
Rezilierea voluntara	10,653,359	532,668		(532,668)	
Mortalitatea	1,398,173	69,909		(69,909)	
Validitatea contractului	3,745,984	187,299		(187,299)	
Invaliditatea	132,414	6,621		(6,621)	
Total MDL	15,929,930	796,496		(796,496)	

Tabel de dezvoltare a daunelor

Urmatoarele tabele arata estimarile de daune cumulative, inclusiv informatica privind daune declarate si daunele intamplate dar nedeclarate pentru fiecare an succesiv de accidente la fiecare data de raportare, impreună cu platile cumulate pana la data de raportare.



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

Plăti efective privind daune pentru exercițiul finanțier 2016

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
2011Q1	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	
2011Q2	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	-	
2011Q3	-	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	-	
2011Q4	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	-	
2012Q1	-	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	-	
2012Q2	-	79,036	211,863	211,863	211,863	241,864	279,572	349,082	349,082	349,082	352,002	352,002	352,002	354,921	354,921	354,921	357,841	-	-	-	-	-	-	
2012Q3	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	-		
2012Q4	-	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	-	-	-	-	-	-	
2013Q1	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	-	-	-	-	-	-	-	
2013Q2	48,449	257,926	274,571	274,571	279,157	315,839	315,839	315,839	350,132	350,132	365,132	365,132	365,132	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2013Q3	-	-	141,646	141,646	186,025	186,025	195,568	208,019	208,019	208,019	208,019	208,019	208,019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2013Q4	-	65,411	154,658	164,669	164,669	165,766	168,623	168,623	168,623	168,623	247,025	247,025	247,025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2014Q1	10,182	50,894	99,504	124,982	134,117	134,117	134,117	138,149	138,149	138,149	138,149	138,149	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2014Q2	41,154	132,877	302,433	370,952	398,151	449,376	479,095	528,244	528,244	528,244	528,244	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2014Q3	295,857	391,299	785,096	787,204	794,472	794,472	794,472	794,472	794,472	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2014Q4	489,990	527,100	641,878	641,878	648,863	648,863	648,863	648,863	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2015Q1	-	174,826	380,823	398,600	398,600	398,600	398,600	398,600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2015Q2	-	270,843	478,306	478,306	508,140	508,140	508,140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2015Q3	41,015	270,514	622,660	622,660	622,660	622,660	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2015Q4	19,770	99,946	252,138	252,138	252,138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2016Q1	5,882	319,850	352,708	352,708	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2016Q2	165,549	324,947	324,947	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2016Q3	32,064	34,697	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2016Q4	6,300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	



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

Estimările curente privind valoarea cumulativa a daunelor suportate

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
2011Q1	664,211	575,629	572,843	201,662	153,146	153,146	153,146	153,146	153,146	153,146	153,146	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2011Q2	420,188	204,662	195,711	195,711	116,499	116,499	116,499	116,499	116,499	116,499	116,499	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2011Q3	81,421	123,367	83,672	135,509	135,509	135,509	135,509	135,509	135,509	135,509	135,509	98,190	51,837	51,837	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2011Q4	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	-	-	-	-	-	
2012Q1	492,515	672,952	175,072	136,833	136,833	136,833	111,118	111,118	111,118	111,118	111,118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2012Q2	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	-	-	-	-	-
2012Q3	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	-	-	-	-	-	
2012Q4	356,843	542,232	439,442	368,757	205,438	205,438	205,438	205,438	205,438	205,438	205,438	176,229	176,229	-	6,840	6,840	-	-	-	-	-	-	-	
2013Q1	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	-	-	-	-	-	-	-	
2013Q2	644,118	456,463	439,818	439,818	435,231	354,790	354,790	354,790	102,776	102,776	60,161	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2013Q3	572,213	686,574	544,928	623,011	578,632	588,174	669,059	640,905	640,905	640,905	640,905	444,979	330,618	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2013Q4	344,139	510,675	631,732	621,721	621,721	620,624	458,742	458,742	458,742	380,340	380,340	244,884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2014Q1	216,278	195,117	150,540	149,425	123,197	98,834	98,834	94,802	94,802	94,802	94,802	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2014Q2	581,052	636,212	432,983	364,464	164,967	117,989	88,269	39,120	39,120	39,120	39,120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2014Q3	625,140	745,919	229,048	226,940	139,412	161,835	161,835	161,835	161,835	161,835	161,835	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2014Q4	149,455	196,578	89,109	89,109	8,615	8,615	8,615	8,615	8,615	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2015Q1	351,936	406,070	222,290	204,513	204,513	204,513	204,513	204,513	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2015Q2	538,050	358,045	165,800	212,304	182,470	182,470	182,470	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2015Q3	499,571	402,037	49,891	49,891	49,891	49,891	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2015Q4	292,212	296,553	225,998	225,998	220,557	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2016Q1	336,936	62,241	29,383	53,941	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2016Q2	546,123	437,503	306,245	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2016Q3	155,460	280,967	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2016Q4	663,721	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	



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

Plăti efective privind daune, plus estimările curente privind valoarea cumulativa a daunelor suportate

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
2011Q1	674,956	727,319	1,109,357	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	
2011Q2	423,466	207,940	207,940	207,940	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	
2011Q3	81,421	164,959	164,959	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	
2011Q4	572,794	476,056	476,056	476,056	476,056	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	-	-	-	
2012Q1	492,515	708,981	708,981	670,742	670,742	651,484	651,484	651,484	651,484	651,484	651,484	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	545,834	-	-	-	
2012Q2	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	781,578	781,578	781,578	389,956	389,956	389,956	389,956	-	-	-	-	-	
2012Q3	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	-	-	-	-	-		
2012Q4	356,843	605,393	502,605	455,081	455,081	455,081	455,081	455,081	455,081	455,081	455,081	425,872	425,872	249,643	256,483	256,483	-	-	-	-	-	-		
2013Q1	778,280	778,280	824,210	848,683	848,683	848,683	848,683	848,683	848,683	848,683	848,683	597,959	597,959	393,857	393,857	-	-	-	-	-	-	-		
2013Q2	692,567	714,388	714,388	714,388	670,629	670,629	670,629	670,629	452,908	452,908	425,293	365,132	365,132	365,132	-	-	-	-	-	-	-	-		
2013Q3	572,213	686,574	686,574	764,657	764,657	774,199	864,627	848,924	848,924	848,924	848,924	652,998	538,637	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2013Q4	344,139	576,087	786,390	786,390	786,390	627,365	627,365	627,365	627,365	627,365	627,365	491,909	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2014Q1	226,460	246,011	250,044	274,407	257,315	232,951	232,951	232,951	232,951	232,951	232,951	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2014Q2	622,206	769,089	735,416	735,416	563,119	567,364	567,364	567,364	567,364	567,364	567,364	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2014Q3	920,998	1,137,218	1,014,144	1,014,144	933,884	956,307	956,307	956,307	956,307	956,307	956,307	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2014Q4	639,445	723,678	730,988	730,988	657,479	657,479	657,479	657,479	657,479	657,479	657,479	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2015Q1	367,699	580,896	603,113	603,113	603,113	603,113	603,113	603,113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2015Q2	538,050	628,888	644,105	690,610	690,610	690,610	690,610	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2015Q3	540,586	672,551	672,551	672,551	672,551	672,551	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2015Q4	311,982	396,498	478,135	478,135	472,695	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2016Q1	342,819	382,090	382,090	406,649	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2016Q2	711,672	762,450	631,192	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2016Q3	187,524	315,663	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2016Q4	670,021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		



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

II. Contracte de asigurare generală

Grupul încheie următoarele tipuri de contracte de asigurare generală: contracte de asigurare medicală și contracte de asigurare a bunurilor (autovehicule și locuințe). Contractele de asigurare medicală acoperă cheltuielile medicale suportate de asigurat și nu pot fi reînnoite. De obicei, riscurile legate de asigurarea generală au o durată de 12 luni.

Contractele de asigurare a bunurilor sunt divizate în patru grupe de risc: incendiu, calamități naturale și furt. Cele mai importante riscuri care se referă la asigurările medicale apar ca urmare a schimbărilor stilului de viață, științei în domeniul medicinii și epidemiologiei și perfecționării tehnologice. Riscurile de asigurare rezultate din contractele respective nu sunt concentrate pe nici unul din teritoriile unde Grupul activează, și există un echilibru între proprietățile comerciale și personale în întreg portofoliul de bunuri asigurate.

Expunerea la riscurile menționate anterior este redusă prin diversificarea portofoliului contractelor de asigurare. În plus, există politici stricte de examinare a daunelor pentru evaluarea tuturor daunelor noi și viitoare, o analiză detaliată a procedurilor de investigare a daunelor și a posibilelor fraude legate de aceste daune, ceea ce reprezintă politici și proceduri aplicate în vederea diminuării expunerii Grupului la risc. Grupul își mai reduce expunerea la risc prin indicarea în contract a plafonului maxim de despăgubire.

Ipoteze esențiale

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



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare consolidate
Pentru exercitiul financial inchis la 31 decembrie 2016

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

Mai jos este prezentata concentrarea datorilor de asigurare generala Grupului dupa tipuri de asigurare:

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 facultativa	6,023,476	-	6,023,476
Asigurarea medicala peste hotare	2,167,871	(1,459,526)	708,345
Raspundere civila 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
Raspundere Civila	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

31 decembrie 2015 (neauditat)	Brut	Cota reasiguratorului	Net
	MDL	MDL	MDL
Accidente	2,060,391	(976,739)	1,083,651
CASCO	45,554,758	(25,518,857)	20,035,901
Medicina facultativa	2,134,479	-	2,134,479
Asigurarea medicala peste hotare	2,227,227	(1,848,156)	379,070
Raspundere civila auto	18,533,332	-	18,533,332
Acțiuni legale a persoanelor terțe	133,072	(29,405)	103,667
Furturi	345,847	(120,696)	225,150
Catastrofe naturale	945,810	(277,461)	668,349
Asigurarea apelor din conducte	276,957	(165,666)	111,291
Raspundere Civila	582,869	(236,915)	345,954
Bunuri	4,520,528	(1,803,683)	2,716,845
Cargo	103,000	-	103,000
Cartea verde	13,854,026	(313,027)	13,540,999
CMR	1,773,973	(1,001,317)	772,657
Total	93,046,269	(32,291,923)	60,754,346

Dupa concentrarea geografica, toate datoriile si rezervele de Asigurare a Grupului sunt concentrante in Republica Moldova

Tabel de dezvoltare a daunelor

Urmatoarele tabele arata estimarile de daune cumulative, inclusiv informația privind daune declarate și daunele întâmpinate dar nedechitate pentru fiecare an succesiv de accidente la fiecare data de raportare, împreună cu plătele cumulate până la data de raportare.



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

Plăti efective privind daune pentru exercițiul finanțier 2016

	z	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
2011Q1	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	4,832,524	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	
2011Q2	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	-	
2011Q3	1,227,667	3,398,396	4,084,890	4,253,771	4,538,516	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	-	-	
2011Q4	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	-	-		
2012Q1	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	-	-		
2012Q2	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	-	-		
2012Q3	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	4,790,585	-	-	-	-		
2012Q4	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	4,310,963	4,367,466	-	-	-	-	-	-		
2013Q1	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	-	-	-	-	-	-		
2013Q2	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	-	-	-	-	-	-		
2013Q3	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	-	-	-	-	-	-	-	-		
2013Q4	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2014Q1	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2014Q2	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2014Q3	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2014Q4	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2015Q1	3,420,225	6,546,022	7,497,121	7,674,442	7,956,237	7,964,056	8,003,158	8,003,158	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2015Q2	3,364,736	7,744,683	8,960,010	9,315,256	9,397,472	9,450,622	9,452,705	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2015Q3	2,731,439	8,394,653	10,773,321	11,039,403	11,072,763	11,167,888	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2015Q4	5,450,053	9,682,823	11,199,130	11,556,328	11,724,728	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2016Q1	5,927,814	9,820,729	10,791,773	11,350,738	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2016Q2	4,598,769	11,720,284	14,548,367	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2016Q3	4,470,349	10,673,128	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2016Q4	3,917,135	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		



35. Riscul aferent activității de asigurare și finanțare (continuare)**Estimările curente privind valoarea cumulativa a daunelor suportate**

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	
2011Q1	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	
2011Q2	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	-	-
2011Q3	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2011Q4	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	-	-	-	-
2012Q1	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	-	-	-	-	
2012Q2	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	-	-	-	-	-	
2012Q3	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	-	-	-	-	-	-	
2012Q4	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	-	-	-	-	-	-	-	
2013Q1	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	-	-	-	-	-	-	-	-	
2013Q2	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2013Q3	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2013Q4	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2014Q1	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2014Q2	1,531,870	721,871	1,211,756	239,435	219,244	123,925	129,983	83,505	83,505	79,005	63,297	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2014Q3	4,363,429	1,257,153	502,589	421,815	299,683	1,811,048	270,893	496,355	458,213	374,773	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2014Q4	3,013,347	1,625,221	1,172,056	781,385	897,054	751,957	576,683	568,791	709,349	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2015Q1	4,008,404	1,614,911	542,511	563,763	362,232	334,995	177,634	171,209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2015Q2	4,781,692	1,481,615	723,016	640,347	566,330	360,577	343,069	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2015Q3	4,320,838	2,637,275	1,283,109	927,795	911,993	946,154	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2015Q4	4,966,801	2,697,268	1,197,128	855,851	438,150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2016Q1	3,034,993	1,398,794	988,432	974,336	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2016Q2	7,420,569	4,056,985	1,981,887	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2016Q3	5,268,363	2,033,259	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2016Q4	6,784,680	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	



27. MAR. 2017

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

Plăți efective privind daunele, plus estimările curente privind valoarea cumulativa a daunelor suportate

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	
2011Q1	3,864,129	4,698,738	4,901,694	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
2011Q2	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	-
2011Q3	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	-	-	
2011Q4	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	-	-	
2012Q1	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	-	-	-	
2012Q2	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	-	-	-		
2012Q3	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	-	-	-	-		
2012Q4	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	-	-	-	-	-		
2013Q1	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	-	-	-	-	-	-	-	
2013Q2	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	-	-	-	-	-	-	-		
2013Q3	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	-	-	-	-	-	-	-	-		
2013Q4	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2014Q1	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2014Q2	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2014Q3	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2014Q4	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2015Q1	7,428,629	8,160,933	8,039,632	8,238,206	8,318,469	8,299,051	8,180,792	8,174,367	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2015Q2	8,146,428	9,226,297	9,683,026	9,955,603	9,963,802	9,811,200	9,795,774	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2015Q3	7,052,277	11,031,928	12,056,429	11,967,198	11,984,756	12,114,041	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2015Q4	10,416,854	12,380,091	12,396,258	12,412,178	12,162,879	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2016Q1	8,962,808	11,219,523	11,780,205	12,325,074	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2016Q2	12,019,337	15,777,269	16,530,253	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2016Q3	9,738,712	12,706,388	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2016Q4	10,701,816	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		



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

b) Riscul finanțier

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

I. Riscul de credit

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

- Cota reasiguratorilor din datorile 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).

Grupul 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 Grupul de răspundere în calitatea sa de prim asigurător. Dacă un reasigurator nu plătește o despăgubire, indiferent de motiv, Grupul continuă să fie pasibila de plată către titularul poliței.

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

	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015 (Neauditat)	
	MDL	%	MDL	%
Depozite la bănci	24,510,041	3.88%	9,059,918	1.80%
Investiții financiare păstrate până la scadență	532,733,958	84.38%	416,604,677	82.92%
Credite, net	320,985	0.05%	809,501	0.16%
Creanțe privind asigurarea	18,047,609	2.86%	18,835,800	3.75%
Active de reasigurare	42,634,909	6.75%	37,946,181	7.55%
Numerar și echivalente de numerar	4,818,393	0.76%	9,769,108	1.94%
Alte active	8,305,346	1.32%	9,421,901	1.88%
	631,371,241	100.00%	502,447,086	100.00%



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare consolidate
Pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016

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

Tabelul de mai jos reprezinta calitatea creanțelor care sunt restante nedepreciate și depreciate.

31 decembrie 2016	Nu sunt nici restante nici depreciate	Restante dar nu sunt depreciate	Depreciate	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Depozite la banchi	24,510,041	-	-	24,510,041
Investitii financiare păstrate până la scadență	532,733,958	-	-	532,733,958
Credite, net	320,985	-	-	320,985
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	4,818,393	-	-	4,818,393
Alte active financiare	8,305,346	-	-	8,305,346
Total	629,534,228	218,450	1,618,563	631,371,241
31 decembrie 2015 (neauditat)	Nu sunt nici restante nici depreciate	Restante dar nu sunt depreciate	Depreciate	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Depozite la banchi	9,000,000	-	-	9,000,000
Investitii financiare păstrate până la scadență	415,989,599	-	-	415,989,599
Credite, net	809,501	-	-	809,501
Creanțe privind asigurarea	17,532,290	459,281	844,229	18,835,800
Active de reasigurare	37,946,181	-	-	37,946,181
Numerar și echivalente de numerar	9,769,108	-	-	9,769,108
Alte active financiare	9,803,104	-	-	9,803,104
Total	500,849,783	459,281	844,229	502,153,293

II. Riscul de lichiditate

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



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

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

	Valoarea de bilanț	Total	Curente	Pe termen lung
(MDL)				
Active monetare				
Investiții păstrate până la scadență	532,733,958	566,880,078	525,914,537	40,965,541
Credite, net	320,985	320,985	294,401	26,584
Depozite	24,510,041	26,471,240	3,771,103	22,700,137
Active finanțare disponibile pentru vânzare	92,988	92,988	92,988	-
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	4,818,393	4,818,393	4,818,393	-
Alte active finanțare	8,305,346	8,305,346	8,305,346	-
Total active monetare	631,464,229	667,571,548	603,879,286	63,692,262
Datorii monetare				
Reserve 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	5,067,038	4,190,526	2,537,521	1,653,005
Datorii comerciale și alte datorii	4,797,982	4,797,982	4,797,982	-
Total datorii monetare	513,686,799	512,810,287	177,553,532	335,256,755
Pozitia de lichiditate netă la 31 decembrie 2016	117,777,430	154,761,261	426,325,754	(271,564,493)



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

Tabelul de mai jos prezintă maturitatea activelor și datoriilor finanțare nederivate în funcție de scadență contractuală rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar neactualizate la 31 decembrie 2015:

(MDL) (Neauditat)	Valoarea de bilanț	Total	Curente	Pe termen lung
Active monetare				
Investiții păstrate până la scadență	416,604,677	473,003,581	440,985,064	32,018,517
Credite, net	809,501	809,501	809,501	-
Depozite	9,059,918	9,107,685	9,107,685	-
Active finanțare disponibile pentru vânzare	147,600	147,600	147,600	-
Active de reasigurare	37,946,181	37,946,181	37,946,181	-
Creanțe de asigurări directe	18,835,800	18,835,800	18,835,800	-
Numerar și echivalente de numerar	9,769,108	9,769,108	9,769,108	-
Alte active finanțare	9,421,901	9,421,901	9,421,901	-
Total active monetare	502,594,686	559,041,357	527,022,840	32,018,517
Datorii monetare				
Rezerve tehnice privind asigurarea	377,824,540	377,824,539	113,502,756	264,321,783
Datorii privind asigurarea directă	19,554,234	19,554,234	19,554,234	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	24,993,761	24,993,761	24,993,761	-
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli	4,190,526	4,190,526	4,190,526	-
Datorii comerciale și alte datorii	6,196,779	6,196,779	6,196,779	-
Total datorii monetare	432,759,840	432,759,839	168,438,056	264,321,783
Pozitia de lichiditate netă la 31 decembrie 2015	69,834,846	126,281,518	358,584,784	(232,303,266)



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

III. Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul ca valoarea justă aferenta instrumentelor finanțare 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 finanțare sau mijloacele bănești viitoare vor varia din cauza diferențelor de curs valutar.

Principalele tranzacții ale Grupului 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 finanțare sau mijloacelor bănești viitoare vor varia din cauza modificării ratei dobânzii.

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



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

Activele și datorii monetare în MDL și valută străină ale Grupului la 31 decembrie 2016 sunt prezentate mai jos:

(MDL)	Total	MDL	EUR	USD
Active monetare				
Investiții păstrate până la scadentă	532,733,958	532,733,958	-	-
Credite, net	320,985	320,985	-	-
Depozite	24,510,041	24,510,041	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	92,988	92,988	-	-
Active de reasigurarea	42,634,909	526,388	42,108,521	-
Creanțe de asigurări directe	18,047,609	18,047,609	-	-
Numerar și echivalente de numerar	4,818,393	2,955,237	1,861,002	2,154
Alte active financiare	8,305,346	234,403	8,070,943	-
Total active monetare	631,464,229	579,421,609	52,040,466	2,154
Datorii monetare				
Rezerve tehnice privind asigurarea	456,826,996	456,826,996	-	-
Datorii privind asigurarea	20,376,731	20,376,731	-	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	26,618,052	47,337	26,570,715	-
Rezerva pentru cheltuieli și plăți preliminate	5,067,038	5,067,038	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	4,797,982	2,332,508	2,465,474	-
Total datorii monetare	513,686,799	484,650,610	29,036,189	-
Poziția monetară netă la 31 decembrie 2016	117,777,430	94,770,999	23,004,277	2,154



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

Activele și datorile monetare în MDL și valută străină ale Grupului la 31 decembrie 2015 sunt prezentate mai jos:

	Total	MDL	EUR	USD
(MDL) (Neauditat)				
Active monetare				
Active financiare păstrate până la scadență	416,604,677	416,604,677	-	-
Credite, net	809,501	809,501	-	-
Depozite	9,059,918	9,059,918	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	147,600	147,600	-	-
Active de reasigurarea	37,946,181	503,100	37,443,081	-
Creanțe de asigurări directe	18,835,800	18,820,131	15,669	-
Numerar și echivalente de numerar	9,769,108	9,769,108	-	-
Alte active financiare	9,421,901	293,793	9,128,108	-
Total active monetare	502,594,686	456,007,828	46,586,858	-
Datorii monetare				
Rezerve tehnice privind asigurarea	377,824,539	377,824,539	-	-
Datorii privind asigurarea	19,554,234	19,554,234	-	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	24,993,761	-	24,993,761	-
Rezerva pentru cheltuieli și plăți preliminate	4,190,526	4,190,526	-	-
Alte datorii curente	6,196,779	2,202,719	3,994,060	-
Total datorii monetare	432,759,840	403,772,019	28,987,821	-
Pozitia monetara neta la 31 decembrie 2015	69,834,846	52,235,809	17,599,037	-



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

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

Analiza sensibilității riscului valutar

Creșterea/diminuarea cu 10 procente a Leului Moldovenesc față de următoarele valute la 31 decembrie 2016 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 2016 și 2015.

(MDL)	-10%		+10%	
	2016	2015 (Neauditat)	2016	2015 (Neauditat)
EUR	(2,300,428)	(1,759,904)	2,300,428	1,759,904
USD	(215)	-	215	-

36. Informația pe segmente

Pentru scopuri de management, Grupul este organizat în unități de afaceri bazate pe produsele și serviciile și are trei segmente raportabile operaționale, după cum urmează:

- **segmentul asigurărilor de viață**, care oferă produse bazate pe contracte pe termen lung. Acestea cuprind o gamă largă de produse de viață, asigurarea pe termen lung, pensii garantate, etc. Veniturile din acest segment este derivat în primul rând din prima de asigurare și venituri din comisioane.
- **segmentul asigurării generale**, care cuprinde atât asigurări generale cât și asigurări de sănătate pentru persoanele fizice și juridice. Produse de asigurări generale oferite includ asigurare auto, asigurare de bunuri, asigurări de persoane, asigurarea răspunderii civile generale etc. Aceste produse oferă protecție a activelor asiguratului și acordarea de despăgubiri partilor care au suferit un prejudiciu ca urmare a accidentului asiguratului. Asigurarea generală de asistență medicală oferă acoperire medicală asiguraților. Veniturile în acest segment este derivat în primul rând din prime de asigurare.
- **segmentul alte activități**, care cuprinde prestarea serviciilor de testare auto. Veniturile în acest segment este derivat în primul rând din taxele pentru serviciile de testare auto.

Performanța segmentului este evaluată pe baza profitului sau pierderii care, în anumite privințe, se măsoară diferit din profit sau pierdere în situațiile finanțare. Finanțarea companiei (inclusiv costurile de finanțare), precum și impozitele pe venit sunt gestionate la nivelul companiei și nu sunt alocate segmentelor operaționale individuale.



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situații financiare consolidate
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016

36. Informația pe segmente (continuare)

Situația consolidată a poziției financiare pe segmente la 31 decembrie 2016:

	Viață MDL	Generală MDL	Alte activități MDL	Mișcări interne MDL	Total MDL
Active					
Imobilizări necorporale și fond comercial	2,618,641	2,068,644	7,408		4,694,693
Imobilizări corporale	17,365,936	10,240,872	7,263,605		34,870,413
Investiții imobiliare	9,198,432	10,573,864	-		19,772,296
Investiții în asocieri în participație	2,775,458	-	-		2,775,458
Active financiare					
Investiții păstrate până la scadență	476,741,830	55,992,128	-		532,733,958
Credite, net	-	90,985	230,000		320,985
Depozite	21,010,041	3,500,000	-		24,510,041
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	92,988	-		92,988
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	808,038		4,818,393
Alte active	540,740	12,415,777	275,606	(188,620)	13,043,503
Total active	544,988,095	144,931,114	8,584,657	(188,620)	698,315,246
Capitaluri proprii					
Capital social	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)	4,282,237		112,222,240
Reserve	3,127,262	444,800	639,624		4,211,686
Capitaluri atribuibile acționarilor Societății	146,532,693	31,730,327	4,921,861	-	183,184,881
Interese care nu controlează			78,563		78,563
Total capitaluri proprii	146,532,693	31,730,327	5,000,424	-	183,263,444
Datorii					
<i>Rezerve tehnice de asigurare</i>					
Rezerva primei necăștigate	45,253,729	40,685,476	-		85,939,205
Rezerva matematică	242,199,786	-	-		242,199,786
Rezerva de daune	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	3,740,419	-		5,067,038
Datorii privind impozitul pe venit amânăt	307,440	524,297			831,737
Datorii comerciale și alte datorii	1,564,794	3,702,753	252,321	(188,620)	5,331,248
Total datorii	401,787,314	113,200,787	252,321	(188,620)	515,051,802
Total capitaluri proprii și datorii	548,320,007	144,931,114	5,252,745	(188,620)	698,315,246



IM CA "Grawe Carat Asigurari" SA
Situatii financiare consolidate
Pentru exercitiul financial inchis la 31 decembrie 2016

36. Informatica pe segmente (continuare)

Situatia consolidata pozitiei financiare pe segmente la 31 decembrie 2015:

	Viață	Generală	Alte activități	Mișcări interne	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Active					
Imobilizari necorporale si fond comercial	3,298,766	47,346	5,834	-	3,351,946
Imobilizari corporale	17,641,475	10,173,400	7,587,186	-	35,402,061
Investitii imobiliare	9,453,513	10,819,734	-	-	20,273,247
Investitii in asocieri in participatie	1,134,084	-	-	-	1,134,084
Active financiare					
Investitii păstrate până la scadență	364,634,953	51,969,724	-	-	416,604,677
Credite, net	-	559,501	250,000	-	809,501
Depozite	9,059,918	-	-	-	9,059,918
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	147,600	-	-	147,600
Active de reasigurare	5,654,258	32,291,923	-	-	37,946,181
Creanțe de asigurari directe	7,231,526	11,604,274	-	-	18,835,800
Numerar și echivalente de numerar	5,380,940	2,079,066	2,309,102	-	9,769,108
Alte active	1,094,824	12,655,551	252,672	(13,181)	13,989,866
Total active	424,584,257	132,348,119	10,404,794	(13,181)	567,323,989
Capitaluri proprii					
Capital social	22,500,000	34,878,000	-	-	57,378,000
Capital suplimentar	12,896	9,360,059	-	-	9,372,955
Profit nerepartizat	71,892,652	(13,840,653)	5,297,573	-	63,349,572
Rezerve	1,923,308	444,800	626,249	-	2,994,357
Capitaluri atribuibile acționarilor Societății	96,328,856	30,842,206	5,923,822	-	133,094,884
Interese care nu controlează	-	-	92,400	-	92,400
Total capitaluri proprii	96,328,856	30,842,206	6,016,222	-	133,187,284
Datorii					
<i>Rezerve tehnice de asigurare</i>					
Rezerva primei necastigate	44,096,138	37,588,699	-	-	81,684,837
Rezerva matematică	202,800,729	-	-	-	202,800,729
Rezerva de daune	5,202,400	26,615,519	-	-	31,817,919
Rezerva beneficiilor viitoare	61,521,055	-	-	-	61,521,055
Datorii privind asigurarea directă	12,033,840	7,520,394	-	-	19,554,234
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	3,666,034	21,327,727	-	-	24,993,761
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli	1,141,774	3,048,752	-	-	4,190,526
Datorii privind impozitul pe venit amânat	359,047	336,123	254,015	-	949,185
Datorii comerciale și alte datorii	1,196,742	5,068,699	372,199	(13,181)	6,624,459
Total datorii	332,017,759	101,505,913	626,214	(13,181)	434,136,705
Total capitaluri proprii și datorii	428,346,615	132,348,119	6,642,436	(13,181)	567,323,989



IM CA “Grawe Carat Asigurari” SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2016

36. Informația pe segmente (continuare)

Situată consolidată de profit sau pierdere pe segmente a exercițiului finanțar 2016:

	Viață	Generală	Alte activități	Total
	MDL	MDL	MDL	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 necâștigate	(1,157,591)	(3,096,778)	-	(4,254,369)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prime necâștigate	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 întâmplate aferente contractelor de asigurare	(16,038,690)	(47,713,820)	-	(63,752,510)
Beneficii și daune întâmplate cedate în reasigurare	339,596	15,098,170	-	15,437,766
Beneficii și daune întâmplate, 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, net	(69,583)	(3,484,724)	-	(3,554,307)
	(15,768,677)	(36,100,374)	-	(51,869,051)
Modificarea altor rezerve tehnice de asigurări				
Rezerva matematică	(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	(14,392,691)	(22,372,129)	(2,546,831)	(39,311,651)
Alte venituri operaționale	242,165	1,217,769	2,610,625	4,070,559
Venituri din investiții	82,101,904	12,159,449	(259,078)	94,002,275
Venituri (pierderi) din activități financiare, net	(79,845)	(1,190,288)	-	(1,270,133)
	(269)	-	-	(269)
	49,323,118	868,884	(195,284)	49,996,718
Profit înainte de impozitare	98,212	19,236	(23,714)	93,734
Profitul exercițiului finanțar	49,421,330	888,120	(218,998)	50,090,452
Actionarilor Grupului	49,421,330	888,120	(219,453)	50,089,997
Intereselor care nu controlează	-	-	455	455
Profitul exercițiului finanțar	49,421,330	888,120	(218,998)	50,090,452



IM CA “Grawe Carat Asigurari” SA
Situări finanțare consolidate
Pentru exercițiul finanțar încheiat la 31 decembrie 2016

36. Informația pe segmente (continuare)

Situată consolidată de profit sau pierdere pe segmente a exercițiului finanțar 2015:

	Viață (Neauditat) MDL	Generală (Neauditat) MDL	Alte activități (Neauditat) MDL	Total (Neauditat) MDL
Venituri nete din primele de asigurare				
Venituri din primele de asigurare	82,726,953	92,681,028	-	175,407,981
Prime de asigurare cedate reasiguratorilor	(3,599,927)	(33,251,278)	-	(36,851,205)
Modificarea rezervei pentru prime necâștigate	(3,676,699)	(9,020,831)	-	(12,697,530)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prime necâștigate	(99,950)	1,928,205	-	1,828,255
	75,350,377	52,337,124	-	127,687,501
Alte venituri din asigurări	1,096,892	91,501	-	1,188,393
Beneficii și riscuri nete din asigurări și cereri de despăgubire				
Beneficii și daune întâmplate aferente contractelor de asigurare	(16,518,140)	(36,686,087)	-	(53,204,227)
Beneficii și daune întâmplate cedate în reasigurare	372,146	12,966,788	-	13,338,934
Beneficii și daune întâmplate, net	(16,145,994)	(23,719,299)	-	(39,865,293)
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	1,470,606	(6,216,397)	-	(4,745,791)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervelor daunelor	(684,519)	2,325,937	-	1,641,418
Modificarea netă a rezervelor daunelor din asigurări, net	786,087	(3,890,460)	-	(3,104,373)
	(15,359,907)	(27,609,759)	-	(42,969,666)
Modificarea altor rezerve tehnice de asigurări				
Rezerva matematică	(32,837,655)	-	-	(32,837,655)
Rezerva beneficiilor viitoare	(15,992,291)	-	-	(15,992,291)
	(48,829,946)	-	-	(48,829,946)
Cheltuieli de asigurare				
Cheltuieli privind comisioane	(19,232,749)	(23,441,900)	-	(42,674,649)
Comisioane cedate reasiguratorilor	2,096,188	6,643,165	-	8,739,353
	(17,136,561)	(16,798,735)	-	(33,935,296)
Cheltuieli generale și administrative	(12,314,400)	(21,595,269)	(2,385,231)	(36,294,900)
Alte venituri operaționale	163,524	4,635,704	2,554,761	7,353,989
Venituri din investiții	41,778,216	7,606,439	(223,643)	49,161,012
Venituri (pierderi) din activități financiare, net	37,700	1,334,316	-	1,372,016
Cota-parte din profitul/ (pierderea) aferentă investițiilor contabilizate prin metoda punerii în echivalentă (după impozitare)	2,774	-		2,774
Profit înainte de impozitare	24,788,669	1,321	(54,113)	24,735,877
Venit / (cheltuială) cu impozitul pe profit	(456,897)	329,209	(48,871)	(176,559)
Profitul exercițiului finanțar	24,331,772	330,530	(102,984)	24,559,318
Acționarilor Grupului	24,331,772	330,530	(117,910)	24,544,392
Intereselor care nu controlează	-	-	14,926	14,926
Profitul exercițiului finanțar	24,331,772	330,530	(102,984)	24,559,318



37. Valoarea justă a instrumentelor finanțare

Grupul folosește următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor finanțare 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 finanțare și a investițiilor imobiliare (vedeți nota 8) ale Grupului la data de 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 este prezentată conform ierarhiei de nivel 3.

Instrumente finanțare prezentate la valoare justă

Mai jos este prezentată o descriere a modului de determinare a valorii juste a instrumentelor finanțare care sunt prezentate la valoare justă prin utilizarea unor tehnici de evaluare. Acestea includ estimarea Grupului 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 cotările de piață a valorilor mobiliare cu valoarea, scadența și dobânzile similare.

(ii) Creațe din asigurări și alte creațe

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

(iii) Împrumuturile, incluzând datorile către alte companii

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

38. Continuitatea activității

Conducerea a evaluat abilitatea Grupului de a continua activitatea să și consideră că Grupul dispune de resursele necesare pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil. Plus la aceasta, conducerea nu cunoaște careva incertitudini semnificative care ar crea îndoieri în ceea ce privește abilitatea Grupului de a-și continua activitatea. Prin urmare, situațiile financiare continuă să fă fie pregătite în baza principiului continuității activității.

39. Evenimente ulterioare

Nu au avut loc evenimente semnificative ulterioare perioadei de raportare.

40. Explicații privind tranziția la IFRS

Precum e menționat în Nota 2, acestea sunt primele situații finanțare consolidate a Grupului, pregătite în conformitate cu IFRS.

Politicile contabile descrise în Nota 3, au fost aplicate în procesul de elaborare a situațiilor finanțare pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2016, la prezentarea comparativelor în aceste situații finanțare pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2015 și la prezentarea soldurilor initiale IFRS în situația poziției finanțare la 1 ianuarie 2015.

