

**Situații financiare
ale C.A. „Garanție” S.A.
la situația din 31 decembrie 2019**

**Întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de
Raportare Financiară**

18 mai 2020



THE UNIVERSITY OF CHICAGO
LIBRARY

GUARANTY
TRUST CO. OF CHICAGO

RECEIVED
JAN 10 1912
THE UNIVERSITY OF CHICAGO
LIBRARY

GUARANTY
TRUST CO. OF CHICAGO

Situația poziției financiare

	Notă	2019	2018
Active			
Numerar și echivalente de numerar	6	3 612 388	1 637 152
Depozite bancare	7	3 496 512	4 835 703
Creanțe din asigurări	8	20 066 736	18 302 059
Active de reasigurare	9	4 376 987	3 038 581
Stocuri	10	8 614	7 361
Imobilizări necorporale	11	5 225	15 518
Imobilizări corporale	12	768 544	270 788
Proprietate investițională	13	29 258 400	32 379 600
Alte creanțe	14	20 438 268	19 199 488
Alte active		32 302	24 184
Total active		82 063 976	79 710 434
Capital propriu			
Capital social emis	15	19 800 000	19 800 000
Capital de rezervă	16	812 468	750 000
Profit nerepartizat		22 122 450	22 695 307
Rezerve din reevaluare		9 418 993	10 655 894
Total capital propriu		52 153 911	53 901 201
Datorii			
Datorii privind retribuirea muncii și taxele aferente		431 793	387 136
Datorii asociate contractelor de asigurare		1 098 651	1 043 505
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare		5 652 546	1 502 405
Rezerve de asigurare, inclusiv:	17		
- Rezerva primei necăștigate		13 950 743	12 375 799
- Rezerva riscurilor neexpirate		272 662	281 048
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate		3 403 446	4 356 703
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate		3 066 983	2 240 759
Datorii privind impozitul pe profit amânat		1 110 736	1 123 708
Provizioane aferente cheltuielilor preliminare	18	665 583	2 028 983
Datorii privind impozitul pe profit curent		8 500	28 142
Datorii și avansuri privind facturile comerciale		195 042	355 587
Alte datorii pe termen scurt	19	53 380	85 458
Total datorii		29 910 065	25 809 233
Total capital propriu și datorii		82 063 976	79 710 434

Notele atașate din paginile 8 – 39 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate de către:

Dorina POSTOLACHE
Președinte

18 mai 2020



Mariana LUCA,
Contabil șef interimar



Situația de profit sau pierdere

	Notă	2019	2018
Venituri nete din primele de asigurare	20		
Venituri brute din primele de asigurare		30 894 539	30 543 617
Cheltuieli din contracte de asigurare anulate		(278 133)	(349 386)
Prime de asigurare cedate reasiguratorilor		(10 150 093)	(7 379 972)
Modificarea rezervei pentru prime necăștigate		(1 574 944)	(1 464 058)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prime necăștigate		1 878 019	(518 718)
		20 769 388	20 831 483
Cheltuieli nete cu despăgubirile	21		
Cheltuieli cu cereri de despăgubire și pierderile din asigurări		(8 540 115)	(8 074 263)
Cheltuieli cu cereri de despăgubire și pierderile din asigurări recuperate de la reasiguratorii		104 469	1 132 278
Sume câștigate în regres		928 695	1 808 488
		(7 506 951)	(5 133 497)
Modificarea netă a rezervelor daunelor din asigurări			
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări		135 419	376 916
Cota reasiguratorului în modificarea rezervelor daunelor		(539 613)	(267 831)
		(404 194)	109 085
Cheltuieli privind comisioanele	22	(3 484 314)	(5 743 919)
Alte venituri/cheltuieli de asigurare, net		(116 338)	(124 876)
Cheltuieli generale și administrative	23	(10 710 878)	(9 251 299)
Alte venituri operaționale	24	2 049 358	156 066
Venituri (pierderi) din activitatea de investiții, net	25	878 077	-
Venituri (pierderi) din activitatea financiară, net	26	101 751	724 669
Profit / (pierdere) înainte de impozitare		1 575 899	1 567 712
(Cheltuială) / venit cu impozitul pe profit	27	(123 250)	(272 038)
Profitul / (pierdere) anului		1 452 649	1 295 674
Reevaluarea mijloacelor fixe	25	(1 884 300)	-
Impozitul amânat		12 972	(46 307)
Rezultatul global total aferent anului		(418 679)	1 249 367

Notele atașate din paginile 8 – 39 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate de către:

Dorina POSTOLACHE,
Președinte

18 mai 2020



Mariana LUCA,
Contabil șef interimar



Situația modificărilor capitalurilor proprii

	Capital social	Capital de rezervă	Rezerve de reevaluare	Profit nedistribuit	Total capital
Sold la 1 ianuarie 2019	19 800 000	750 000	10 655 894	22 695 307	53 901 201
Rezultatul global aferent anului					
Profitul net al anului					(418 679)
Reevaluarea imobilizărilor corporale			(1 236 901)		(1 236 901)
Corectarea erorilor anilor precedenți				(91 710)	(91 710)
Constituirea rezervelor stabilite de legislație		62 468		(62 468)	-
Impozitul amânat pe reevaluarea imobilizărilor corporale					
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii					
Sold la 31 decembrie 2019	19 800 000	812 468	9 418 993	22 122 450	52 153 911
Sold la 1 ianuarie 2018	19 800 000	750 000	10 655 894	21 679 553	52 885 447
Rezultatul global aferent anului					
Profitul net al anului	-	-	-	1 249 367	1 249 367
Reevaluarea mijloacelor fixe	-	-	-		
Corectarea erorilor anilor precedenți				(233 613)	(233 613)
Impozitul amânat pe reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii					
Sold la 31 decembrie 2018	19 800 000	750 000	10 655 894	22 695 307	53 901 201

Dorina POSTOLACHE,
Președinte

Mariana LUCA

Mariana LUCA,
Contabil șef interimar

18 mai 2020



Situația fluxurilor de trezorerie

	Notă	2019	2018
Fluxurile de numerar din activități de exploatare			
Încasări bănești din asigurări și reasigurări		29 626 040	31 923 911
Plăți bănești asiguraților (persoane și companii)		(18 040 255)	(22 287 209)
Plata salariului și taxelor de salariu		(6 336 674)	(5 084 396)
Plata impozitului pe venit		(232 142)	(713 865)
Alte încasări ale mijloacelor bănești		329 471	242 041
Alte plăți ale mijloacelor bănești (din asigurări și reasigurări)		(2 663 827)	(2 788 415)
Numerar net din activități de exploatare		2 682 613	1 292 067
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Încasări bănești din activitatea de investiții			-
Plăți bănești pentru procurarea activelor pe termen lung		(555 226)	(98 520)
Retragerea depozitelor bancare		4 900 653	2 170 599
Constituirea depozitelor bancare		(3 536 354)	(3 298 835)
Alte încasări (plăți) ale mijloacelor bănești		-	-
Numerar net folosit în activități de investiții		809 073	(1 226 756)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Dobânzi încasate		140 276	78 049
Plăți bănești privind creditele și împrumuturile		(1 687 197)	(333 334)
Încasări bănești din emisiunile de acțiuni proprii			-
Alte încasări (plăți) ale mijloacelor bănești			-
Numerar net din (folosit în) activități de finanțare		(1 546 921)	(255 285)
(Scădere) / creștere netă a numerarului		1 944 765	(189 974)
(Pierderi)/câștiguri din cursul de schimb aferente numerarului		30 471	(33 580)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		1 637 152	1 860 706
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	6	3 612 388	1 637 152

Dorina POSTOLACHE,

Președinte

*18 mai 2020



Mariana LUCA,

Contabil șef interimar

Cuprinsul notelor informative la situațiile financiare

Cuprinsul notelor informative la situațiile financiare	6
1. Informații generale	8
2. Declarația de conformitate cu SIRF	8
3. Rezumat privind politicile contabile	8
3.1. Prezentarea situațiilor financiare	8
3.2. Conversia la moneda străină	9
3.3. Numerar și echivalent de numerar	9
3.4. Clasificarea produsului	9
3.5. Imobilizări corporale	9
3.6. Imobilizări necorporale	10
3.7. Proprietăți investiționale	11
3.8. Deprecierea activelor nefinanciare	11
3.9. Active financiare	11
3.10. Derecunoașterea activelor financiare	13
3.11. Reasigurare	13
3.12. Creanțe și datorii de asigurare	13
3.13. Impozitul pe profit curent și amânat	14
3.14. Capitalul social	14
3.15. Beneficiile angajaților	14
3.16. Datorii comerciale și alte datorii	15
3.17. Rezerve de asigurări	15
3.18. Provizioane	16
3.19. Recunoașterea veniturilor	16
3.20. Comisioanele datorate pentru activitatea de asigurare	16
3.21. Despăgubiri și cheltuieli privind despăgubirile	17
3.22. Contracte de leasing	17
3.23. Venit din dobândă	17
3.24. Costul de finanțare	17
4. Estimări și raționamente contabile esențiale	17
4.1. Datoria finală decurgând din cererile de despăgubire depuse în baza contractelor de asigurare	17
4.2. Creanțe și datorii privind impozitul amânat	18
4.3. Depreciere	18
5. Standarde, amendamente și interpretări ale standardelor existente care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă adoptate de către Companie	18
6. Numerar și echivalente de numerar	18
7. Depozite bancare la termen	18
8. Creanțe din asigurări	19
9. Active de reasigurare	19
10. Stocuri	19
11. Imobilizări necorporale	19
12. Imobilizări corporale	20
13. Proprietate investițională	21
14. Alte creanțe	21
15. Capital social emis	21
16. Rezerve prevăzute de legislație	22
17. Rezerve tehnice brute și rezerve tehnice cedate în reasigurare	22
18. Provizioane aferente cheltuielilor preliminare	25
19. Alte datorii pe termen scurt	25
20. Venituri nete din primele de asigurare	25
21. Cheltuieli nete cu despăgubirile	25
22. Cheltuieli privind comisioanele	26

23. Cheltuieli generale și administrative	26
24. Alte venituri operaționale.....	27
25. Venituri (pierderi) din activitatea de investiții, net	27
26. Venituri (pierderi) din activitatea financiară, net	27
27. Impozit pe venit	27
28. Tranzacții cu părțile legate.....	28
29. Active și datorii contingente	28
30. Gestionarea riscurilor	29
30.1. Riscul de asigurare	30
30.2. Riscul operațional.....	33
30.3. Riscul reputațional	33
30.4. Riscul financiar	34

1. Informații generale

Compania de Asigurări Garanție S.A. a fost reorganizată în societate pe acțiuni în iulie 1997. Compania a obținut numărul nou de înregistrare 1003600087070 la 19 iunie 2001.

Pe parcursul anului 2019, activitățile principale ale Companiei au fost prestarea serviciilor de asigurare generală pe teritoriul Republicii Moldova și peste hotare.

Adresa juridică a Companiei este str. Alexei Mateevici 75, Chișinău, Republica Moldova. Compania operează prin intermediul unui oficiu central și punctelor de vânzare (2019: 2 puncte de vânzare; 2018: 2 puncte de vânzare).

Pe parcursul anului, numărul mediu scriptic al angajaților a constituit 29 de persoane (în 2018: 29 de persoane).

Structura Consiliului Societății la 31 decembrie 2019 este următoarea:

- Gheorghe CIOBANU – Președinte;
- Eduard CALANCEA – Membru;
- Galina BUGA – Membru.

2. Declarația de conformitate cu SIRF

Prezentele situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). În pregătirea acestui set de situații financiare au fost utilizate politicile contabile specificate în acele norme IFRS care sunt în vigoare la 31 decembrie 2019 și care au fost aplicate și în ultimele situații financiare anuale.

Situațiile financiare pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (inclusiv cele comparative) au fost aprobate și autorizate pentru emitere de către organul Executiv la data de 18 mai 2020.

3. Rezumat privind politicile contabile

3.1. Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu IAS 1 „Prezentarea Situațiilor Financiare” (revizuit în 2007). Ele au fost întocmite în baza convenției privind costul istoric, cu excepțiile prezentate în politicile contabile, și în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Compania își va putea continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil.

Compania a întocmit un set complet de situații financiare, care include:

- a) situația poziției financiare;
- b) situația de profit sau pierdere (rezultatul global);
- c) situația modificărilor capitalului propriu;
- d) situația fluxurilor de trezorerie;
- e) note cuprinzând un rezumat al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

- f) pentru situațiile primare expuse în punctele a-d și notele explicative Compania prezintă informații comparative pentru exercițiul financiar precedent.

3.2. Conversia la moneda străină

Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Companiei consideră leul moldovenesc ca moneda funcțională. Conform celor specificate de IAS 21 „Efectele variației cursurilor de schimb valutar” situațiile financiare sunt pregătite și prezentate în lei moldovenești („MDL”), care este moneda funcțională și de prezentare a Companiei, rotunjit la cea mai apropiată unitate.

Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională folosind cursul de schimb oficial în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare denominate în valută la data raportării sunt reconvertite în monedă funcțională la cursul de schimb oficial publicat de Banca Națională a Moldovei din ziua întocmirii situațiilor poziției financiare.

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

Cursurile de schimb de referință sunt următoarele:

	2019		2018	
	USD	EUR	USD	EUR
medie pentru perioadă	17,5735	19,6737	16,8021	19,8492
31 decembrie	17,2093	19,2605	17,1427	19,5212

3.3. Numerar și echivalent de numerar

Numerarul și echivalentul de numerar includ numerar la bancă, în casă și depozite bancare pe termen scurt. În vederea elaborării situației fluxurilor de trezorerie, numerarul este constituit din lichidități și conturi curente la bancă, minus overdrafturi existente.

3.4. Clasificarea produsului

Contractele de asigurare sunt considerate acele contracte unde Compania (asiguratorul) acceptă un risc de asigurare semnificativ de la cealaltă parte (deținătorul poliței de asigurare) fiind de acord să compenseze deținătorul poliței în situația în care un eveniment viitor incert specificat (evenimentul asigurat) are un efect nefavorabil asupra deținătorului poliței de asigurare. Compania va stabili dacă se expune unui risc de asigurare semnificativ, comparând plățile efectuate cu plățile de efectuat în cazul în care evenimentul asigurat nu a avut loc.

Odată ce un contract / poliță 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.

3.5. Imobilizări corporale

După recunoaștere ca activ, imobilizările corporale sunt contabilizate în felul următor:

Clădiri și terenuri - la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările se fac cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Alte categorii de imobilizări – la cost minus amortizarea cumulată.

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată în general pe baza probelor de pe piață.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și cumulată în capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea se reflectă în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o reducere din reevaluarea aceluiași activ, recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare se reflectă în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma cumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Amortizarea este prevăzută pe baza unei metode de amortizare liniară pe parcursul duratei de utilizare:

	durata de utilizare
Construcții	30-45 ani
Echipament	2-5 ani
Mijloace de transport	7-8 ani
Alte mijloace fixe	2-10 ani

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

Revizuirile din depreciere sunt examinate când există factori care indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile. Pierderile cu privire la depreciere se regăsesc în contul de profit și pierdere ca și cheltuieli.

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

3.6. Imobilizări necorporale

Activele nemateriale dobândite separat se recunosc la cost în momentul recunoașterii inițiale. După recunoașterea inițială, activele nemateriale sunt contabilizate la costul lor minus orice amortizare și pierderi din depreciere cumulate.

Imobilizările necorporale cu durată de viață determinată sunt amortizate pe o durată de viață economică utilă și supuse unui test de depreciere oricând există indicii conform cărora imobilizarea corporală 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 an financiar. Modificările privind durata de viață utilă preconizată a activului sau ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare încorporate în activ sunt contabilizate prin modificarea perioadei sau metodei de amortizare, dacă este cazul, și considerate drept modificări în estimările contabile. Cheltuielile de amortizare privind activele intangibile cu durată de viață determinată se recunosc în situația veniturilor și a cheltuielilor la categoria de cheltuieli corespunzătoare de imobilizări necorporale.

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

3.7. Proprietăți investiționale

Proprietățile investiționale includ terenuri și imobile deținute pentru o utilizare viitoare încă nedeterminată. Compania a ales modelul valorii juste pentru recunoașterea acestor active. Astfel, valoarea justă a proprietății investiționale trebuie să reflecte condițiile de piață la finalul perioadei de raportare.

Câștigul sau pierderea generată de o modificare a valorii juste a proprietății investiționale este recunoscută în profitul sau pierderea perioadei în care apare.

3.8. Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare dată de raportare, Compania verifică dacă există indicii ale deprecierei activelor. Dacă există un astfel de indiciu, sau în situația în care se impune testarea valorii contabile a unei imobilizări nefinanciare, Compania estimează valoarea recuperabilă a activului. Valoarea recuperabilă a unui activ este cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar (UGN) minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare.

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

Evaluarea se face la fiecare dată de raportare în cazul în care există factori care să indice că pierderile din depreciere anterior recunoscute nu mai există sau au fost reduse. În cazul în care există un astfel de indicator, Compania evaluează valoarea recuperabilă a activului nefinanciar sau a unității generatoare de numerar. Pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată numai în cazul în care s-a produs o modificare a estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă de la recunoașterea ultimei pierderi din depreciere.

3.9. Active financiare

Recunoașterea inițială și evaluarea activelor financiare

Activele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă, în cazul investițiilor care nu sunt la valoarea justă prin profit sau pierdere, plus costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției.

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

Activele financiare ale Companiei includ depozite la băncile comerciale locale, creanțe comerciale și alte creanțe, credite, instrumente financiare necotate și investiții în valori mobiliare de stat din Moldova.

Evaluările ulterioare

În scopul evaluării ulterioare, activele și datoriile financiare sunt clasificate în următoarele categorii:

- a. active și datorii financiare evaluate la costul amortizat;
- b. active și datorii financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global;
- c. active și datorii financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere („VJPP”),

Clasificarea în categoriile de mai sus se efectuează pe baza celor două modele de mai jos:

- i) modelul de afaceri al Companiei pentru administrarea activelor financiare;
- ii) caracteristicile fluxului de trezorerie contractual al activului financiar

Activele și datoriile financiare se evaluează la costul amortizat doar dacă ambele condiții de mai jos sunt îndeplinite:

- activele/datoriile financiare sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține activele/datoriile financiare pentru a colecta/plăti fluxurile de numerar contractuale, și
- termenii contractuali ai activului/datoriei financiare generează, la anumite date, fluxuri de numerar care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Activele financiare se evaluează la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, dacă sunt îndeplinite ambele condiții:

- activele/datoriile financiare sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este îndeplinit atât prin colectarea fluxurilor de numerar cât și vânzarea activelor financiare și
- termenii contractuali ai activului/datoriei financiare generează, la anumite date, fluxuri de numerar care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Activele și datoriile financiare se evaluează la valoarea justă prin profit sau pierdere dacă nu corespund condițiilor indicate în p. a) și b) doar în cazul activelor financiare.

Clasificarea activelor financiare se efectuează la recunoașterea inițială. Reclasificarea

ulterioară se interzice ca regula, cu excepția cazurilor modificării de către Companie a business-modelului, apariția acestora se stabilește de către conducerea Companiei ca rezultat al schimbărilor externe și interne și este „clară” pentru părțile externe. Dacă business-modelul a fost schimbat atunci toate activele financiare se reclasifică din prima zi a perioadei ulterioare celei de gestiune, în mod prospectiv de la data reclasificării. Nu se vor retrata câștigurile sau pierderile sau dobânzile recunoscute anterior. Datele comparative nu se recalculează.

3.10. Derecunoașterea activelor financiare

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

- Când au expirat drepturile de a primi fluxuri de numerar din active; sau
- Când Compania își rezervă dreptul de a primi fluxuri de numerar din active sau când își asumă obligația contractuală de a plăti integral contravaloarea fluxurilor de numerar primite fără întârziere de plată către terțe părți în temeiul unui acord ‘de trecere’; și:
- Când Compania a transferat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente activului financiar; sau
- Când Compania nu a transferat și nici nu a păstrat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente activului, dar nu a păstrat controlul asupra activului transferat.

3.11. Reasigurare

Compania cedează anumite riscuri de asigurare pe parcursul normal al activității pentru tranzacțiile sale. Activele de reasigurare reprezintă soldurile care revin societăților de reasigurare. Sumele recuperabile de la reasiguratorii sunt estimate printr-o modalitate care să corespundă cu provizioanele 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 depreciere, atunci când există factori care indică deprecierea în cursul exercițiului financiar. Deprecierea apare atunci când există o probă obiectivă ca rezultat al unui eveniment care s-a petrecut după recunoașterea inițială a activului de reasigurare, și anume că este posibil ca Compania să nu primească toate sumele care îi sunt datorate conform termenilor contractuali și acel eveniment are un impact care poate fi evaluat în mod fiabil asupra sumelor pe care Compania le va primi de la reasigurator. Pierderea din depreciere 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.

3.12. Creanțe și datorii de asigurare

Creanțele de asigurare sunt recunoscute la cel mai devreme dintre data scadenței primei și data începutului perioadei de acoperire, și sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Acestea includ sume datorate și creanțe de la agenți, brokeri și titularii de contracte de asigurare. Valoarea contabilă a creanțelor de asigurare este revizuită pentru

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

Creanțele de asigurare sunt derecunoscute când criteriile de derecunoaștere privind activele financiare au fost întrunite.

3.13. 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 venituri globale sau direct în capitalurile proprii. Impozitul pe profit curent se calculează pe baza legislației fiscale adoptate în mod concret la sfârșitul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, folosind metoda de răspundere, privind diferențele temporare care apar între baza fiscală a activelor și pasivelor și valoarea lor contabilă din situațiile financiar. Impozitul pe profit amânat se stabilește folosind ratele fiscale (și legislația) care au fost adoptate în mod concret 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 recunoscut în măsura în care există probabilitatea să existe profituri impozabile față de care să poată fi utilizate diferențele temporare.

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

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

Cota impozitului pe profit pentru anul 2018 a fost 12%, pentru anul 2017 – 12%.

3.14. 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.

3.15. Beneficiile angajaților

Beneficii privind serviciile pe termen scurt

Beneficiile angajaților pe termen scurt includ salariile, premiile, concediul anual plătit și contribuțiile de asigurări sociale și medicale. Beneficiile angajaților pe termen scurt sunt

evaluate pe o bază neactualizată și sunt recunoscute drept cheltuieli în momentul în care sunt suportate.

Planuri de contribuții determinate

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

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

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

3.16. Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile din credite comerciale și alte datorii similare sunt evaluate la valoarea lor nominală reprezentând valoarea justă a contravalorii ce urmează a fi plătită pentru bunurile primite și pentru serviciile prestate, indiferent dacă acestea sunt sau nu facturate Companiei.

3.17. Rezerve de asigurări

Acestea includ rezerva primei necâștigate, rezerva daunelor declarate dar nesoluționate, rezerva daunelor neavizate și rezerva riscurilor neexpirate.

Rezerva pentru prime necâștigate (RPN) este recunoscută trimestrial prin calcularea valorii primei brute subscrise pentru perioadele neexpirate ale contractelor de asigurare, astfel încât diferența dintre volumul primelor brute subscrise și rezervă să reflecte rezervele alocate primelor brute pentru riscul expirat la data calculării. RPN este considerată a fi nemonetară în scopuri IFRS și se calculează în moneda primei subscrise pentru fiecare poliță de asigurare, prin însumarea cotei-părți din prima brută subscrisă, aferentă perioadei neexpirate a contractului de asigurare. Pentru calcularea valorii Rezervei de prime necâștigate, aferentă unui contract de asigurare, se aplică metoda “pro rata temporis”

Pentru contractele de asigurare, la care data intrării în vigoare a contractului de asigurare începe după data înregistrării în venituri a primei subscrise, iar calculul Rezervei primei necâștigate se efectuează la o dată intermediară între data încheierii contractului și data intrării în vigoare a contractului, Rezerva primei necâștigate este egală cu prima subscrisă.

RPN este considerată a fi nemonetară în scopuri IFRS și se calculează în moneda primei subscrise pentru fiecare poliță de asigurare.

Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate (RDDN) este calculată pentru fiecare caz în parte și reprezintă daunele declarate dar nesoluționate în perioada de raportare majorate cu 3%, reprezentând cheltuielile administrative legate de despăgubiri. Rezerva creată în baza acestei proceduri trebuie să acopere toate plățile ulterioare aferente respectivelor solicitări de daune. RDDN care trebuie stabilită se obține prin însumarea valorilor RDDN calculate pentru fiecare contract de asigurări.

Rezerva de daune neavizate se calculează pe fiecare clasă de asigurări, în baza celor mai bune estimări ale asigurătorului, prin metode actuariale, folosind date statistice rezonabile. Această rezervă se creează și se menține pentru daunele întâmplare, dar neavizate până la sfârșitul perioadei de gestiune (data calculării rezervei).

La determinarea rezervei de daune neavizate se aplică metoda triunghiulară de dezvoltare a daunelor (metoda Chain Ladder). Cifra finală este majorată cu 3% reprezentând cheltuielile de administrare și alte cheltuieli de soluționare a daunelor.

Rezerva riscurilor neexpirate se calculează în baza estimării daunelor ce vor apărea după încheierea perioadei de gestiune aferente contractelor de asigurare în vigoare la data calculării, în mărimea în care valoarea estimată a acestor daune viitoare depășește rezerva de prime necăștigate.

3.18. Provizioane

Pretenții legale sunt recunoscute când:

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

3.19. Recunoașterea veniturilor

Primele de asigurare

Primele de asigurare sunt recunoscute la venituri la data la care începe polița. Primele includ ajustările rezultate în perioada contabilă pentru primele ce urmează a fi încasate pentru activitățile din perioadele contabile anterioare. În cazul în care o primă se plătește în rate, valoarea totală a primei este recunoscută la data scadenței primei rate. Primele prelucrate/înregistrare într-o lună sunt considerate drept prime subscrise în acea lună.

Primele colectate de intermediari și neîncasate încă, sunt evaluate pe baza actelor primite de la intermediari și sunt incluse în primele subscrise.

Primele necăștigate sunt acele prime subscrise într-un an care face referire la perioadele de risc de după data de raportare. Primele necăștigate se calculează folosind metoda “pro rata temporis”. Proporția atribuibilă perioadelor ulterioare este raportată ca rezervă pentru primele neîncasate.

3.20. Comisioanele datorate pentru activitatea de asigurare

Compania înregistrează comisioanele datorate intermediarilor pentru contractele de asigurare încheiate conform cu procentul stabilit în contractul de intermediere. Cheltuiala cu

aceste comisioane este înregistrată la data începerii poliței de asigurare, iar valoarea ei este egală cu procentul de comision pentru întreaga primă brută subscrisă.

3.21. Despăgubiri și cheltuieli privind despăgubirile

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

3.22. Contracte de leasing

Compania califică toate contractele sale de închiriere drept chirie întrucât nu duce la preluarea tuturor riscurilor și beneficiilor care însoțesc proprietatea. Plățile pentru chirie sunt recunoscute drept cheltuieli alocate în mod proporțional pe tot parcursul termenului de închiriere.

3.23. Venit din dobândă

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

3.24. Costul de finanțare

Dobânda plătită este recunoscută în contul de profit și pierdere la momentul sporirii și se calculează folosind metoda ratei efective a dobânzii. Dobânda sporită este inclusă în valoarea contabilă a datoriei financiare ca parte componentă.

4. Estimări și raționamente contabile esențiale

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

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

4.1. Datoria finală decurgând din cererile de despăgubire depuse în baza contractelor de asigurare

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 întâmplare la data de raportare. Poate fi vorba de o perioadă semnificativă de timp înainte de stabilirea cu certitudine a costului final al daunelor.

Costul final al creanțelor restante este estimat folosind diferite tehnici actuariale de proiectare a daunelor, precum metoda “Chain Ladder”.

Evaluările, estimările și ipotezele sunt utilizate pentru o evaluare pe cât este posibil de corectă a prevederilor privind provizionul pentru primele neîncasate.

4.2. Creanțe și datorii privind impozitul amânat

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

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

4.3. Depreciere

O pierdere din deprecieri este recunoscută la valoarea cu care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă. Pentru stabilirea valorii recuperabile, managementul estimează fluxurile viitoare de numerar și stabilește o rată adecvată a dobânzii pentru a calcula valoarea actuală a acestor fluxuri de numerar. În procesul de evaluare a fluxurilor de numerar viitoare, managementul face estimări cu privire la rezultatele operaționale viitoare. Aceste ipoteze se referă la evenimente și circumstanțe viitoare. Rezultatele reale pot varia și pot modifica semnificativ activele Companiei în cadrul exercițiului financiar următor.

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

La data autorizării prezentelor situațiilor 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 Companie.

6. Numerar și echivalente de numerar

	2019	2018
Numerar	89 384	178 371
Conturi de decontare în MDL	2 574 036	734 636
Conturi de decontare în valută străină	948 968	724 145
	3 612 388	1 637 152

Pe contul bancar deschis la Eximbank SA, în baza deciziei instanței, este aplicat sechestru ca măsură de asigurare pe suma de 420 711,00 MDL.

7. Depozite bancare la termen

	2019	2018
BC Eximbank SA	2 446 512	2 442 849
BC Moldindconbank SA	-	1 000 000
BC Victoriabank SA	1 050 000	1 392 854
	3 496 512	4 835 703

La 31 decembrie 2019 Compania deține depozite în MDL și Dolari SUA cu rata maximă a dobânzii de 4,5% pentru depozite în MDL și 1,5% în Dolari SUA.

Scadența acestor depozite este prezentată în tabelul de mai jos.

de la 3 luni până la 1 an	3 496 512
mai mari de 1 an	-
Total	3 496 512

8. Creanțe din asigurări

	2019	2018
Datorate de titularii contractelor de asigurare	17 602 765	14 921 550
Minus provizionul pentru deprecierea creanțelor de la titularii contractelor	(940 072)	(519 412)
Datorate de intermediari în asigurări	1 291 062	2 133 168
Minus provizionul pentru deprecierea creanțelor de la intermediarii în asigurări	(112 150)	(294 660)
Datorate de reasiguratorii	154 407	110 797
Creanțe privind regresele	2 070 724	1 950 616
	20 066 736	18 302 059

9. Active de reasigurare

	2019	2018
Cota reasiguratorului în RPN	4 357 340	2 479 321
Cota reasiguratorului în RDN	16 763	330 621
Cota reasiguratorului în RRN	-	-
Cota reasiguratorului în RDDN	2 884	228 639
	4 376 987	3 038 581

10. Stocuri

Stocuri	2019	2018
Obiecte de mică valoare și scurtă durată	7 784	3 770
Combustibil		423
Piese de schimb	830	3 168
	8 614	7 361

11. Imobilizări necorporale

	Programe informatic	Licențe	Alte	Total
2019				
La 1 ianuarie 2019	121 214	10 000	-	131 214
Achiziții				
leșiri				
La 31 decembrie 2019	121 214	10 000	-	131 214
Amortizarea acumulată				
La 1 ianuarie 2019	(105 696)	(10 000)	-	(115 696)
Amortizarea anuală	(10 293)			(10 293)
leșiri				
La 31 decembrie 2019	(115 989)	(10 000)	-	(125 989)

Valoarea netă de bilanț				
La 31 decembrie 2019	5 225	-	-	5 225
La 31 decembrie 2018	15 518	-	-	15 518
2018				
La 1 ianuarie 2018	112 895	10 000	-	122 895
Achiziții	8 319			8 319
leșiri				
La 31 decembrie 2018	121 214	10 000	-	131 214
Amortizarea acumulată				
La 1 ianuarie 2018	(85 514)	(10 000)	-	(95 514)
Amortizarea anuală	(20 182)			(20 182)
leșiri				
La 31 decembrie 2018	(105 696)	(10 000)	-	(115 696)
Valoarea netă de bilanț				
La 31 decembrie 2018	15 518	-	-	15 518
La 31 decembrie 2017	27 381	-	-	27 381

12. Imobilizări corporale

	Clădiri	Mijloace de transport	Alte	În curs de execuție	Total
2019					
La 1 ianuarie 2019	-	389 713	681 222	-	1 070 935
Achiziții		535 640	21 404	72 689	629 733
leșiri		(144 276)			(144 276)
Reevaluare					
La 31 decembrie 2019		781 077	702 626	72 689	1 556 392
Amortizarea acumulată					
La 1 ianuarie 2019	-	(276 615)	(523 532)	-	(800 147)
Amortizarea anuală		(52 823)	(75 761)		(128 584)
leșiri		140 883			140 883
La 31 decembrie 2019		(188 555)	(599 293)	-	(787 848)
Valoarea netă de bilanț					
La 31 decembrie 2019		592 522	103 333	72 689	768 544
La 31 decembrie 2018	-	113 098	157 690	-	270 788
2018					
La 1 ianuarie 2018	-	389 713	569 160	-	958 873
Achiziții	-		114 496		114 496
leșiri	-		(2 434)		(2 434)
Reevaluare	-				
La 31 decembrie 2018	-	389 713	681 222	-	1 070 935

	Clădiri	Mijloace de transport	Alte	În curs de execuție	Total
Amortizarea acumulată					
La 1 ianuarie 2018	-	(241 851)	(438 536)	-	(680 387)
Amortizarea anuală	-	(34 764)	(87 430)	-	(122 194)
leșiri	-		2 434	-	2 434
La 31 decembrie 2018	-	(276 615)	(523 532)	-	(800 147)
Valoarea netă de bilanț					
La 31 decembrie 2018	-	113 098	157 690	-	270 788
La 31 decembrie 2017	-	147 862	130 624	-	278 486

13. Proprietate investițională

Mișcări în proprietatea investițională:

	2019	2018
La 1 ianuarie	32 379 600	32 379 600
Achiziții	-	-
Transferuri	-	-
Reevaluarea proprietății investiționale	(3 121 200)	-
La 31 decembrie	29 258 400	32 379 600

Evaluarea proprietății investiționale în baza IFRS 13 a fost efectuată de către compania independentă "Inter-CB" SRL la data de 22 aprilie 2019.

14. Alte creanțe

	2019	2018
Avansuri acordate	330 468	2 248 826
<i>intermediarilor în asigurări pentru comision</i>	2 796	3 742
<i>locatorului pentru locațiunea punctelor de vânzare teritoriale</i>	-	137 529
<i>pentru servicii juridice</i>	-	70 402
<i>pentru arenda încăperii</i>	119 313	1 550 505
<i>stațiilor de reparație</i>	73 055	202 624
<i>garanții de bună execuție pentru participare la licitație</i>	15 580	-
Creanțe ale părților afiliate	8 692 420	8 076 824
Creanțe comerciale	-	-
Creanțe față de personal	121 498	117 880
Creanțe față de buget	228 898	126 839
Creanțe privind dobânzile la depozite și împrumuturi	2 152 086	1 459 061
Alte creanțe pe termen scurt	9 037 181	7 352 319
	20 562 551	19 381 749
Provizion pentru alte creanțe	(124 283)	(182 261)
Alte creanțe, net	20 438 268	19 199 488

15. Capital social emis

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 structura acționariatului este precum urmează (% în capital social):

	2019	2018
„ASCOM Grup” S.A.	100%	100%

16.Rezerve prevăzute de legislație

În conformitate cu art.46 alin.2 al Legii nr.1134-XIII din 2 aprilie 1997 privind societățile pe acțiuni, Compania trebuie să aloce 5% din profitul net anual în capitalul de rezervă până la atingerea unui nivel de cel puțin 10% din capitalul social. În baza Deciziei actionarului din 05.06.2019 s-a alocat în capitalul de rezervă suma de 62 468 MDL.

17.Rezerve tehnice brute și rezerve tehnice cedate în reasigurare

	2019	Variație	2018
Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate			
RDN brută	3 066 983	826 224	2 240 759
Cota reasuratorului	(16 763)	313 858	(330 621)
RDN net	3 050 220	1 140 082	1 910 138
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate			
RDDN brută	3 403 446	(953 257)	4 356 703
Cota reasuratorului	(2 884)	225 755	(228 639)
RDDN net	3 400 562	(727 502)	4 128 064
Rezerva primei necăștigate			
RPN brută	13 950 743	1 574 944	12 375 799
Cota reasuratorului	(4 357 340)	(1 878 019)	(2 479 321)
RPN net	9 593 403	(303 075)	9 896 478
Rezerva riscurilor neexpirate			
RRN brută	272 662	(8 386)	281 048
Cota reasuratorului	-	-	-
RRN net	272 662	(8 386)	281 048
	16 316 847	101 119	16 215 728

Variația rezervelor pe principalele segmente de asigurare

a) Variația Rezerve de asigurare brute

	2019	Variația	2018
Contracte de asigurare - proprietate:			
- Rezerva primei necăștigate	1 802 703	573 156	1 229 547
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	54 435	52 316	2 119
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	1 545	(24 516)	26 061
	1 858 683	600 956	1 257 727

	2019	Variația	2018
Contracte de asigurare - CASCO:			
- Rezerva primei necâștigate	5 522 602	64 044	5 458 558
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	1 206 857	307 712	899 145
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	1 870 952	33 395	1 837 557
	8 600 411	405 151	8 195 260
Contracte de asigurare - RCA:			
- Rezerva primei necâștigate	2 683 624	(439 133)	3 122 757
- Rezerva riscurilor neexpirate	257 628	(23 420)	281 048
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	1 644 728	799 035	845 693
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	1 477 992	(332 307)	1 810 299
	6 063 972	4 175	6 059 797
Contracte de asigurare - accidente și alte:			
- Rezerva primei necâștigate	3 941 814	1 376 877	2 564 937
- Rezerva riscurilor neexpirate	15 034	15 034	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	160 963	(332 839)	493 802
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	52 957	(629 829)	682 786
	4 170 768	429 243	3 741 525
	20 693 834	1 439 525	19 254 309
b) Variația Rezervelor cedate în reasigurare			
	2019	Variația	2018
Contracte de asigurare - proprietate:			
- Rezerva primei necâștigate cedate în reasigurare	1 441 123	510 740	930 383
- Rezerva riscurilor neexpirate cedate în reasigurare	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate cedate în reasigurare	-	-	-
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate cedate în reasigurare	-	(2 311)	2 311
	1 441 123	508 429	932 694
Contracte de asigurare - CASCO :			
- Rezerva primei necâștigate cedate în reasigurare	268 025	(62 847)	330 872
- Rezerva riscurilor neexpirate cedate în reasigurare	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate cedate în reasigurare	5 376	(132 635)	138 011
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate cedate în reasigurare	-	(16 967)	16 967
	273 401	(212 449)	485 850

	2019	Variația	2018
Contracte de asigurare - accidente și alte:			
- Rezerva primei necâștigate cedate în reasigurare	2 648 192	1 430 126	1 218 066
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate cedate în reasigurare	11 387	(181 223)	192 610
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate cedate în reasigurare	2 884	(206 477)	209 361
	2 662 463	1 042 426	1 620 037
	4 376 987	1 338 406	3 038 581
c) Variația rezervelor nete de reasigurare			
	2019	Variația	2018
Contracte de asigurare - proprietate:			
- Rezerva primei necâștigate	361 580	62 416	299 164
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	54 435	52 316	2 119
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	1 545	(22 205)	23 750
	417 560	92 527	325 033
Contracte de asigurare - CASCO :			
- Rezerva primei necâștigate	5 254 577	126 891	5 127 686
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	1 201 481	440 347	761 134
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	1 870 952	50 362	1 820 590
	8 327 010	617 600	7 709 410
Contracte de asigurare - RCA:			
- Rezerva primei necâștigate	2 683 624	(439 133)	3 122 757
- Rezerva riscurilor neexpirate	257 628	(23 420)	281 048
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	1 644 728	799 035	845 693
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	1 477 992	(332 307)	1 810 299
	6 063 972	4 175	6 059 797
Contracte de asigurare - accidente și alte:			
- Rezerva primei necâștigate	1 293 622	(53 249)	1 346 871
- Rezerva riscurilor neexpirate	15 034	15 034	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	149 576	(151 616)	301 192
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	50 073	(423 352)	473 425
	1 508 305	(613 183)	2 121 488
	16 316 847	101 119	16 215 728

18.Provizioane aferente cheltuielilor preliminare

Societatea a format la finalul exercițiului provizioane în sumă de 665 583 lei, formate din:

- | | |
|--|-------------|
| ▪ Sechestru pe mijloace bănești, aferent litigiului | 420 711 lei |
| ▪ Provizion pentru indemnizații de concediu nefolosite | 244 872 lei |

19.Alte datorii pe termen scurt

	2019	2018
Venituri anticipate	-	-
Alte datorii	53 380	85 458
	53 380	85 458

Veniturile anticipate reprezintă primele aferente contractelor de asigurare încheiate în 2019, dar pentru care răspunderea se începe în 2020 și comisioanele de la cedarea în reasigurare a acestor contracte.

20.Venituri nete din primele de asigurare

Principalele segmente de asigurare:	2019	2018
Contracte de asigurare - proprietate:		
Venit din prime rezultat din contractele de asigurare emise	3 676 095	3 037 028
Prime cedate reasuratorilor pentru contractele de asigurare emise	(2 879 134)	(2 316 624)
Modificarea provizionului pentru prime neîncasate	(63 515)	(292 790)
Contracte de asigurare - CASCO și RCA:		
Venit din prime rezultat din contractele de asigurare emise	15 800 835	16 708 137
Prime cedate reasuratorilor pentru contractele de asigurare emise	(795 508)	(1 375 491)
Modificarea provizionului pentru prime neîncasate	327 356	(619 137)
Contracte de asigurare - accidente și alte:		
Venit din prime rezultat din contractele de asigurare emise	11 139 475	10 449 066
Prime cedate reasuratorilor pentru contractele de asigurare emise	(6 475 450)	(4 198 653)
Modificarea provizionului pentru prime neîncasate	39 234	(560 053)
	20 769 388	20 831 483

21.Cheltuieli nete cu despăgubirile

Principalele segmente de asigurare:

	2019	2018
Contracte de asigurare - proprietate:		
- Daune rezultate din contractele de asigurare emise	(19 569)	-
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	(31 201)	34 902
- Recuperări de la reasuratori pentru contracte de asigurări emise	-	-
Cota reasuratorului în modificarea rezervelor daunelor	-	(26 054)
Contracte de asigurare - CASCO și RCA:		
- Daune rezultate din contractele de asigurare emise	(7 513 206)	(7 190 016)

	2019	2018
<i>Modificarea rezervelor daunelor din asigurări</i>	(784 415)	761 729
- Recuperări de la reasiguratori pentru contracte de asigurări emise	24 738	891 208
<i>Cota reasuratorului în modificarea rezervelor daunelor</i>	(161 754)	(604 206)
Contracte de asigurare - accidente și alte:		
- Daune rezultate din contractele de asigurare emise	(1 007 340)	(884 247)
<i>Modificarea rezervelor daunelor din asigurări</i>	951 035	(138 667)
- Recuperări de la reasiguratori pentru contracte de asigurări emise	79 731	241 070
<i>Cota reasuratorului în modificarea rezervelor daunelor</i>	(377 859)	362 429
Sume câștigate în regres	928 695	1 808 488
	7 911 145	4 743 364

22. Cheltuieli privind comisioanele

Principalele segmente de asigurare:

	2019	2018
Contracte de asigurare - proprietate:		
venituri de comision din prime transmise reasuratorilor	363 255	329 099
cheltuieli de comision aferent intermediarilor	(238 681)	(327 352)
Contracte de asigurare - CASCO și RCA:		
venituri de comision din prime transmise reasuratorilor	9 152	12 395
cheltuieli de comision aferent intermediarilor	(3 488 684)	(4 491 146)
Contracte de asigurare - accidente și alte:		
venituri de comision din prime transmise reasuratorilor	743 954	630 232
cheltuieli de comision aferent intermediarilor	(873 310)	(1 897 147)
	3 484 314	5 743 919

23. Cheltuieli generale și administrative

	2019	2018
Cheltuieli privind retribuirea muncii	6 396 496	5 175 756
Cheltuieli de arendă	751 604	763 153
Servicii bancare, legale și de audit	712 948	460 711
Combustibil, gaz, electricitate, apă, internet, pază	253 245	273 616
Contribuții la BNAA și CNPF	216 857	375 135
Cheltuieli de amortizare	138 878	139 776
Reclamă și alte cheltuieli comerciale	227 510	964 423
Uzura obiectelor de mică valoare și scurtă durată	20 890	5 186
Cheltuieli de telecomunicații	43 457	57 337
Reparația și întreținerea mijloacelor fixe	241 060	175 674
Impozite, taxe și plăți cu excepția impozitului pe venit	44 337	71 622
Provizioane pentru active	658 861	158 876
Alte	1 004 735	630 034
	10 710 878	9 251 299

24. Alte venituri operaționale

	2019	2018
Venituri din vânzarea altor active	-	-
Venituri din arenda curentă	48 000	29 161
Venituri din amenzi, penalități și despăgubiri	-	-
Automobil (deteriorat) primit în schimbul despăgubirii de asigurare	71 339	-
Anularea provizionului constituit anterior	1 779 733	-
Alte	150 286	126 905
	2 049 358	156 066

25. Venituri (pierderi) din activitatea de investiții, net

	2019	2018
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale	48 167	-
Cheltuieli privind ieșirea imobilizărilor corporale	(3 392)	-
Cheltuieli privind ieșirea imobilizărilor necorporale	-	-
Reevaluarea proprietății investiționale	(1 884 300)	-
Venituri din dobânzi	833 302	-
	(1 006 223)	-

26. Venituri (pierderi) din activitatea financiară, net

	2019	2018
Venituri din diferențe de curs valutar	1 194 104	877 144
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1 092 353)	(853 998)
Venituri din dobânzi	-	701 523
	101 751	724 669

27. Impozit pe venit

Reconcilierea dintre cheltuielile privind impozitul pe venit reflectată în rapoartele financiare și sumele calculate la cota standard a impozitului pe venit de 12% în vigoare pentru 2018 și pentru 2019 este următoarea:

	2019	2018
Profit / pierdere până la impozitare	(308 401)	1 848 760
Rata impozitului pe venit	12%	12%
<i>Cheltuială teoretică cu impozitul pe venit</i>	-	221 851
Cheltuieli nedeductibile	3 177 578	500 741
Venituri neimpozabile	(1 842 089)	(82 515)
Suma pierderilor fiscale reportate	-	-
Rezultatul fiscal	1 027 088	2 266 986
Cheltuiala cu impozitul pe venit:	110 278	318 345
Impozit curent	123 251	272 038
Impozit amânat	(12 973)	46 307

Impozitul amânat a fost calculat prin aplicarea ratei adoptate pentru anul 2019 de 12% (rata aprobată pentru 2018 de 12%).

Mișcarea în impozitul amânat datorat (datorii / creanțe privind impozitul pe venit amânat) este prezentată în tabelul de mai jos:

	Provizion concedii de odihnă și active sechestrate	Provizion creanțe	Imobilizări corporale	Total
Sold la 01 ianuarie 2019	243 478	119 560	(1 486 746)	(1 123 708)
Impozite amânate constituite pe seama capitalurilor proprii	-	-	-	-
Impozite amânate constituite prin contul de profit și pierdere	(163 608)	21 620	154 960	12 972
Sold la 31 decembrie 2019	79 870	141 180	(1 331 786)	(1 110 736)

28. Tranzacții cu părțile legate

Părțile legate sunt considerate a fi următoarele:

1. „ASCOM Grup” S.A. (acționar);
2. „Vila Demetra” S.R.L. (companie controlată de acționar);
3. „Novitas” S.R.L. (companie controlată de acționar);
4. Gheorghe CIOBANU (Președinte al Consiliului de Administrare);
5. Eduard CALANCEA (membru al Consiliului de Administrare);
6. Galina BUGA (membru al Consiliului de Administrare);
7. Alexandru JIGĂU (Președinte al Comisiei de Cenzori);
8. Lia COICA (membru al Comisiei de Cenzori);
9. Diana CHIRIAC (membru al Comisiei de Cenzori);
10. Dorina POSTOLACHE (Administrator din 08 octombrie 2019 până în prezent);
11. Mihai RADUCAN (Administrator din 20 iunie 2014 până pe 07 octombrie 2019).

Următoarele tranzacții au fost efectuate cu părțile legate pe parcursul anului 2018 și 2019:

	venituri	cheltuieli	salarii și alte	alte datorii	alte creanțe
2019					
„ASCOM Grup” S.A.	-	-	-	3 200	1 522 609
„Novitas” S.A.	4 000	976 467	-	30 473	5 992 386
„Vila Demetra” S.R.L.	2 568	-	-	-	1 341 911
Eduard CALANCEA	371	-	-	-	-
Dorina POSTOLACHE	-	7 651	201 221	35 000	5 429
Mihai RADUCAN	96	32 688	238 309	-	23 641
Gheorghe CIOBANU	1 337	-	-	-	2 772
	8 372	1 016 806	439 530	68 673	8 888 748
2018					
„ASCOM Grup” S.A.	-	-	-	3 200	1 522 609
„Novitas” S.A.	4 000	979 222	-	28 164	6 807 982
„Vila Demetra” S.R.L.	4 629	-	-	-	1 341 911
Mihai RADUCAN	-	-	320 868	36 410	19 322
Gheorghe CIOBANU	1 374	-	-	-	2 772
	10 003	979 222	320 868	67 774	9 694 596

Membrii Consiliului de Administrare și Comisiei de Cenzori nu sunt remunerați de către Companie.

29. Active și datorii contingente

Litigii

Compania este subiect al mai multor litigii care au survenit din activitatea curentă. Valoarea totală a tuturor reclamațiilor contra Companiei, la 31 decembrie 2019, a fost de 420 711 lei. Pentru suma dată, Compania a format și reflectat un provizion de aceeași sumă.

30. Gestionarea riscurilor

Competența centrală a managementului Companiei este aceea de a administra profesionist riscurile. Principala activitate a Companiei constă în preluarea riscurilor clienților săi prin diverse produse și pachete de asigurare pe care le oferă. Activitatea de asigurare înseamnă asumarea deliberată a riscurilor și administrarea profitabilă, dar în același timp, cu prudență a acestora. Una dintre principalele responsabilități ale managementului riscurilor este de a asigura că obligațiile asumate de Companie prin polițele de asigurare și alte contracte să poată fi onorate la orice moment. Pe lângă riscul de subscriere inerent într-o companie de asigurări, datorită obiectului activității acesteia, Compania este expusă și la alte tipuri de riscuri generate de activitățile pe care Compania trebuie să le întreprindă pentru a-și putea onora obligațiile către clienții și mandatarii săi. Procesul de management al riscurilor presupune identificarea, analiza, evaluarea, raportarea, controlul și monitorizarea tuturor acestor riscuri. Măsurile folosite pentru managementul adecvat al riscurilor sunt prevenirea, evitarea, reducerea, diversificarea, transferul și/sau acceptarea riscurilor și oportunităților. Compania este responsabilă de administrarea propriilor riscuri respectând legislația în vigoare.

Strategia de management al riscurilor are ca scop limitarea potențialelor efecte negative ale producerii riscurilor prin diverse metode de prevenire, control, diminuare sau transfer. Aceste metode includ: conceperea adecvată a produselor de asigurare, tarifarea și subscrierea polițelor de asigurare, selectarea investițiilor necesare pentru acoperirea obligațiilor, estimarea mărimii și volatilității activelor și obligațiilor, determinarea necesarului de capital pentru susținerea capacității de subscriere, evaluarea și managementul daunelor, analiza periodică a situației financiare și a indicatorilor de solvabilitate, profitabilitate, lichiditate pentru a putea avea o privire de ansamblu și perspectivă asupra Companiei.

Cerințe legislative

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

Capitalul statutar

În 2019, capitalul statutar al unei companii de asigurări ce practică asigurarea generală trebuie să fie nu mai puțin de 15 000 000 lei. La 31 decembrie 2019 capitalul statutar al Companiei constituia 19 800 000 lei (2018: 19 800 000 lei).

Indicele de solvabilitate și lichiditate

În conformitate cu Legea nr.407-XVI din 21 decembrie 2006 cu privire la asigurări și actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare, Compania trebuie să dețină pe durata activității sale în orice moment o marjă de solvabilitate disponibilă corespunzătoare activității desfășurate. Indicele solvabilității trebuie să fie cel puțin 100%. Indicele de solvabilitate al Companiei la 31 decembrie 2019 a constituit 103,50% (2018: 117,84%). De asemenea asigurătorul este obligat să mențină în permanență un coeficient de lichiditate de

cel puțin 1,0. La 31 decembrie 2019 coeficientul de lichiditate al Companiei era de 1,28 (2018: 1,99).

Plasarea rezervelor

În conformitate cu Regulile de plasare a fondurilor și rezervelor de asigurare, Compania urmează să respecte corelația normativă a plasamentelor pentru fiecare tip de investiție față de suma totală a rezervelor.

În aceste condiții, prin prisma prevederilor pct.17¹ și 17² din Regulamentul privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorilor (reasiguratorilor), aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.2/1 din 21 ianuarie 2011, deficitul de active în fondul asiguraților, la situația din 31 decembrie 2019, constituie: 6,5 mil. lei. La 31 decembrie 2018 Compania a înregistrat un deficit în fondul asiguraților de 5,6 mil. lei.

Prin Hotărârea CNPF nr.60/7 din 16 decembrie 2019 pentru Companie s-a aprobat un Plan de redresare financiară pentru o perioadă de până la nouă luni. Compania asigură integrarea Planului de redresare financiară în cadrul de guvernanță corporativă, precum și în cel de administrare a riscurilor.

30.1. Riscul de asigurare

Riscul generat de un contract de asigurare reprezintă posibilitatea ca evenimentul asigurat să se întâmple și trebuie cuantificat prin prisma incertitudinii în ceea ce privește cererea de despăgubire estimată. La nivel general, pentru un portofoliu de contracte de asigurare riscul companiei de asigurare este acela ca despăgubirile pe care trebuie să le plătească să depășească valoarea obligațiilor asumate estimate actuarial.

Riscul de subscriere reprezintă riscul provenit din expunerea la pierderi financiare legate de selecția și aprobarea riscurilor care urmează să fie asigurate. Riscul de subscriere este analizat prin prisma subcategoriilor acestuia: riscul procesului de subscriere; riscul de tarificare; riscul de daune; riscul de mediu economic; riscul reținerii/retenției nete; riscul de concentrare (produse/regiuni/clienti); riscul de prime și rezerve.

Politica și strategia privind riscul de subscriere au la bază următoarele elemente: politica și strategia generală de subscriere corelată cu strategia de afaceri a companiei; strategie de reasigurare adecvată – corelată cu strategia de subscriere; proceduri operaționale pentru activitatea de reasigurare; program de reasigurare; strategie generală de dezvoltare a produselor și a lansării produselor noi cu proceduri clare pentru subscriere și managementul daunelor; proceduri pentru inspecții de risc; politica de comisionare; proceduri adecvate pentru identificarea și evaluarea riscurilor și costurilor asociate produselor vândute pentru fiecare clasă de asigurări; conformitatea cu cerințele legale pentru subscriere și managementul daunelor; reguli bine definite pentru selectarea clienților și protecția acestora; politici/proceduri de anulare a polițelor; strategie privind structura portofoliului de asigurări; metode actuariale de tarificare; proceduri/metodologii actuariale de estimare a rezervelor în conformitate cu cerințele legale.

Desigur, riscul de subscriere poate apărea simultan din mai multe surse: riscurile acoperite de produsele de asigurare vândute, concentrarea pe produse, concentrarea pe regiuni, concentrarea pe clienți, tarifierea produselor de asigurare frecvența și severitatea daunelor, managementul daunelor, insuficiența rezervelor, comisionarea, costuri de achiziții, costuri

de administrare, comportamentul asiguraților, moneda de subscriere, volatilitatea ratelor de schimb, inflația, elementele externe.

În vederea unui management adecvat al riscului de subscriere precum și al managementului portofoliului de asigurări, Compania depune eforturi pentru a estima daunele viitoare – relativ la frecvența și severitatea lor. Pe de altă parte este imposibil de estimat momentul exact al apariției unei daune individuale sau mărimea acesteia. Din acest motiv analiza se face la nivel de portofoliu presupunând aceleași tipuri de riscuri care pot apărea și că fiecare daună reprezintă un eveniment separat.

Compania folosește metode și modele statistice pentru estimarea daunelor viitoare pornind de la istoricul existent. Deși modelele probabilistice pot fi aplicate cu acuratețe, vor exista întotdeauna diferențe între predicție și realitate – ceea ce conduce la riscul actuarial. Existența acestui risc este unul din motivele pentru care reasigurarea este esențială și necesară. În plus, un portofoliu diversificat va fi mai puțin afectat de modificările subportofoliilor componente. Compania, prin strategia de subscriere corelată cu strategia de afaceri, are în vedere diversificarea riscurilor asigurate, concentrarea pe clasa de asigurări auto fiind mai degrabă o particularitate a pieței de asigurări din Republica Moldova. Strategia de afaceri a Companiei include creșterea subscrierii pe liniile non – auto cu preponderență creșterea pe clasa asigurărilor de tip „Property”.

De asemenea, trebuie de ținut cont și de corelarea riscului de subscriere cu celelalte riscuri existente în activitatea Companiei (de piață, de credit, de lichiditate). Un risc de subscriere ridicat poate duce la creșterea riscului de lichiditate (atunci când primele nu sunt colectate integral sau la timp sau când daunele sunt subevaluate în ceea ce privește frecvența acestora și/sau mărimea lor) a riscului de credit (când selecția clienților și a partenerilor este neadecvată).

Cel mai important instrument de management al riscului de subscriere îl constituie reasigurarea. Conform definiției clasice a reasigurării ca instrument de management al riscurilor acesta presupune transferul integral sau parțial al riscurilor pe care Compania le asumă prin subscrierea contractelor de asigurare. La moment, Compania are semnate tratate de reasigurare la nivel de portofolii, în același timp cedează în reasigurare facultativă anumite riscuri individuale.

În cadrul Companiei, stabilirea nivelului de protecție prin reasigurare este parte a strategiei și depinde de factori precum profilul de risc asumat stabilitatea financiară a companiei și desigur particularitățile portofoliului.

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

Cele mai importante linii de asigurare ale portofoliului Companiei sunt RCA, CASCO și asigurări ale proprietății, reprezentând cea mai mare cotă parte din prime și rezerve în 2017.

Asigurările auto.

Ca urmare a monitorizării diversilor indicatori tehnici și estimării rezultatului Companiei pe perioade de timp scurte și medii, tariful a fost crescut pe segmentele pentru care s-a sesizat

o performanță scăzută. Pe partea de daune, au fost făcuți pași în vederea îmbunătățirii procesului de soluționare a daunelor, Compania urmărind astfel o eficientizare graduală a activității.

Frecvența și severitatea daunelor

Frecvența și severitatea daunelor pot fi afectate de diverși factori. Cel mai important în cazul Companiei este creșterea numărului și severității cererilor de despăgubire. Trebuie menționat că limita maximă legală pentru despăgubiri aferente vătămarilor corporale (per eveniment) este de 5 milioane lei, iar cea pentru daune materiale de 1 milion lei. Un alt aspect ce trebuie luat în considerare este durata de soluționare a daunelor în instanță, Compania menținând rezerve la un nivel semnificativ. Efectele inflației sau ale altor indicatori macroeconomici trebuie luate de asemenea în considerare, Compania făcând acest lucru prin estimarea prudentă a rezervelor.

Secția regularizare daune și Secția juridică ajustează daunele. Acestea sunt evaluate/verificate individual, iar valorile lor estimate, ajustate conform ultimelor informații asupra evenimentului generator, termenii și condițiile contractului, legislația în vigoare, jurisdicția (în cazul în care există deja un proces în instanță) și orice alți factori determinanți.

Pentru portofoliul auto, cât și pentru celelalte tipuri de asigurare, Compania constituie rezerve atât pentru daunele raportate, dar încă neplătite (RDDN), cât și pentru daunele apărute dar încă neraportate (RDN). Rezerva de daune avizate se constituie pentru daunele raportate și în curs de lichidare și se calculează pentru fiecare contract de asigurare la care s-a notificat producerea evenimentului asigurat, pornind de la cheltuielile previzibile care vor fi efectuate în viitor pentru lichidarea acestor daune. Rezerva de daune care trebuie constituită va fi obținută prin însumarea valorilor rezervei de daune calculate pentru fiecare contract de asigurări.

Desigur, Compania are obligația plăților de daune apărute ca urmare a producerii evenimentului asigurat pe durata contractului, chiar dacă raportarea acestor daune se face după încheierea contractului. În consecință, această obligație este estimată pentru o perioadă mai lungă de timp, o parte din rezerva constituită fiind aferentă daunelor apărute, dar încă neraportate (RDN).

Elementele care se iau în calcul pentru rezerva de daune sunt valoarea estimată a despăgubirii cuvenite, cheltuielile cu constatarea și evaluarea pagubei aferente serviciilor prestate de terțe persoane și costurile de lichidare a daunei aferente serviciilor prestate de terțe persoane. Compania ia toate măsurile necesare pentru a se asigura asupra acurateții informației necesare în evaluarea acestei expuneri viitoare de plată. Totuși, ținând cont de cantitatea de incertitudine existentă în procesul de estimare (eroare de model, eroare umană, nerelevanța statistică) a rezervelor, există posibilitatea ca valoarea reală a plăților efectuate să fie diferită de rezerva stabilită pentru obligațiile respective. Numărul și valoarea daunelor generate de polițele RCA sunt în mod particular sensibile la nivelul sumelor stabilite în instanță, practica instanțelor de judecată și modificările legislative legate de acest subiect.

În cazul pretențiilor de despăgubiri, care fac obiectul unei acțiuni în instanță, rezerva de daune se constituie și se menține la nivelul pretențiilor solicitate în instanță, până la pronunțarea hotărârii definitive și irevocabile în limita sumei asigurate sau a limitei legale (cazul polițelor RCA), cu excepția pretențiilor de despăgubiri pentru daune morale ca

urmare a vătămărilor corporale sau decesului. În cazul pretențiilor de despăgubiri pentru daune morale ca urmare a vătămărilor corporale sau decesului, rezerva de daună se constituie pe baza jurisprudenței și a metodologiei interne a Companiei. De asemenea, în cazul daunelor refuzate la plată, dacă acestea fac sau devin obiectul unei acțiuni în instanță, se constituie rezerva de daune și se menține până la pronunțarea hotărârii definitive și irevocabile la nivelul pretențiilor solicitate în instanța în limita sumei asigurate/limitei legale pentru daune provenite din polițele RCA completându-se cu valoarea estimată a cheltuielilor totale de judecată.

În general, estimarea rezervei pentru daunele RDN are un grad de incertitudine mai mare decât RDDN. Daunele mari sunt evaluate separat și estimate individual tocmai pentru a putea incorpora efectul lor asupra întregului portofoliu. În ceea ce privește estimarea rezervei pentru daune RDN, Compania aplică metoda Chain-Ladder luând în considerare ca bază de calcul numărul daunelor avizate până la data evaluării acestei rezerve (daune avizate până la data de calcul a rezervei). În urma construirii triunghiului și a aplicării factorilor de întârziere, în raportarea daunelor se dezvoltă triunghiul, obținându-se numărul estimat al daunelor întâmplare (avizate și neavizate) pentru fiecare perioadă de accident. Din acest număr se scade numărul daunelor avizate până la data rezervei, obținându-se numărul estimat al daunelor întâmplare dar neavizate. Metoda se aplică pentru fiecare linie de asigurare, mai puțin cele pentru care testele run-off arată că nu este necesară constituirea rezervei de daune neavizată. Numărul daunelor întâmplare dar neraportate obținut prin metoda descrisă se multiplică cu dauna medie aferentă fiecărei linii de asigurare. Pentru calculul daunei medii aferente daunelor raportate cu întârziere se folosesc daunele întâmplare până la data raportării, se construiesc triunghiurile atât pe număr, cât și pe valoare și se calculează dauna medie. Pentru a afla dauna medie pentru daunele care nu au fost încă raportate se estimează factorul de dezvoltare după un an întârziere (în această perioadă sunt raportate majoritatea daunelor avizate cu întârziere). Pentru fiecare tip de asigurare se analizează ce factori se comportă identic și se calculează o medie a acestor factori. Dauna medie a anului curent se multiplică cu media factorilor și se obține astfel dauna medie pentru daunele întâmplare dar neraportate.

Riscurile asociate contractelor de asigurare sunt complexe, iar evaluarea lor cantitativă depinde de o serie de variabile, fapt ce complică analiza cantitativă a sensibilităților.

Compania folosește presupuneri care se bazează atât pe date interne, cât și externe la nivel de piață în vederea estimării obligațiilor ce-i revin. Datele interne sunt extrase în principal din sistemele tehnice și se referă la detaliile contractelor de asigurare de la prime până la daunele plătite, informații despre asigurat și orice alt tip de informații disponibile și relevante. Toate aceste informații sunt de asemenea necesare pentru evaluarea diverselor scenarii de dezvoltare a daunelor (mărime și frecvență).

30.2. Riscul operațional

Riscul operațional reprezintă riscul înregistrării sau al nerealizării profiturilor estimate, care este determinat de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în legislația asigurărilor).

30.3. Riscul reputațional

Riscul reputațional reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate ca urmare a deteriorării imaginii Companiei, care conduce la lipsa încrederii publicului în integritatea Companiei. Riscul reputațional poate apărea simultan din mai multe surse: incapacitatea Companiei de a-și îndeplini obligațiile față de clienți; non-conformitatea cu cerințele legale; documentație necorespunzătoare a contractelor de asigurare; schimbări în atitudinea clienților; publicitate negativă din partea mass mediei. Uneori reputația Companiei poate fi afectată nu atât de mult de publicitatea din jurul unui eveniment grav care implică practicile de afaceri ale companiei, ci de modul în care Compania gestionează situația; acțiunile și comportamentul Companiei sau ale personalului acesteia (constituie risc direct); acțiunile și comportamentul părților externe (constituie risc indirect); lipsa încrederii în domeniul asigurărilor.

30.4. Riscul financiar

Compania este expusă unei serii de riscuri financiare la nivelul tuturor activelor sale financiare, al datoriilor financiare, al activelor de reasigurare și al datoriilor asociate contractelor de asigurare. Principalul risc financiar este acela că pe termen lung câștigurile din investiții nu vor fi suficiente pentru a finanța obligațiile care vor decurge din contractele sale de asigurare și din investiții. Cele mai importante componente ale riscului financiar sunt riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar și riscul de credit.

30.4.1. Riscul de credit

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

- Cota reasuratorilor din datoriile asociate contractelor de asigurare;
- Sumele datorate de reasuratori 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.

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

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

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

	2019	2018
Numerar și echivalente de numerar	3 612 388	1 637 152
Depozite bancare la termen	3 496 512	4 835 703
Creanțe privind asigurarea	20 066 736	18 302 059
Active de reasigurare	4 376 987	3 038 581
Alte active	32 302	24 184
Creanțe pe termen lung	119 313	1 550 505
	31 704 238	29 388 184

30.4.2. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este unul dintre riscurile semnificative la care Compania este expusă și poate apărea din diverse surse: deteriorarea economiei, probleme raportate de alte companii pe aceleași linii de business sau pe linii similare – contagiune, falimentul/probleme apărute la emitenți/parteneri, descreștere a primelor încasate, creștere a plăților de daune, probleme ale reasiguratorilor, creșterea primelor de reasigurare, alte plăți neașteptate, valoarea de lichidare a activelor – mai mică decât cea așteptată/estimată, lichiditate scăzută în piață, durata până la încasarea creanțelor de la parteneri/reasiguratorii, durata de colectare a primelor de la brokeri și agenți, probleme de lichiditate ale companiilor afiliate, gradul de concentrare ridicat pe clienți/produse/regiuni, incapacitatea Companiei de a administra descreșterile sau modificările surselor de finanțare, incapacitatea Companiei de a recunoaște sau de a face față modificărilor pieței, care afectează abilitatea Companiei de a lichida active rapid și cu pierdere minimală, management intern al lichidităților neadecvate.

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

Analiza cashflow-ului se face lunar conform datelor/valorilor observate pentru perioada trecută, și de asemenea se estimează necesarul de lichidități pentru perioada ulterioară.

Conform Legii cu privire la asigurări și a Regulamentului privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorilor, Compania este obligată să garanteze lichiditatea prin menținerea în permanență a unor active negrevate de sarcini și lichide și să mențină lichiditatea permanentă, asigurând executarea în termen a obligațiilor sale contractuale precum și a celorlalte obligații și acoperirea cheltuielilor sale operaționale. Asigurătorul este obligat să mențină în permanență un coeficient de lichiditate de cel puțin 1,0. La sfârșitul anului 2019 Compania s-a încadrat în limita stabilită de legislație având coeficientul de lichiditate 1.28 (2018: 1,99).

Analiza maturității activelor și pasivelor monetare ale Companiei la 31 decembrie 2019 este prezentată mai jos:

	Valoarea de bilanț	Total	Curente	Pe termen lung
Active monetare				
Numerar și echivalente de numerar	3 612 388	3 612 388	3 612 388	-
Depozite bancare	3 496 512	3 496 512	3 496 512	-
Creanțe din asigurări	20 066 736	20 066 736	20 066 736	-
Active de reasigurare	4 376 987	4 376 987	4 376 987	-
Creanțe pe termen lung	119 313	119 313	-	119 313
Alte creanțe	20 318 955	20 318 955	20 318 955	-
Total active monetare	51 990 891	51 990 891	51 871 578	119 313
Datorii monetare				
Rezerve de asigurare	20 693 834	20 693 834	20 693 834	-

Datorii asociate contractelor de asigurare	1 098 651	1 098 651	1 098 651	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	5 652 546	5 652 546	5 652 546	-
Datorii privind retribuirea muncii și taxele aferente	431 793	431 793	431 793	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	8 500	8 500	8 500	-
Datorii și avansuri privind facturile comerciale	195 042	195 042	183 133	11 909
Alte datorii pe termen scurt	53 380	53 380	53 380	-
Total datorii monetare	28 133 746	28 133 746	28 121 837	11 909

Poziția monetară netă la 31 decembrie 2019	23 857 145	23 857 145	23 749 741	107 404
---	-------------------	-------------------	-------------------	----------------

Analiza maturității activelor și pasivelor monetare ale Companiei la 31 decembrie 2018 este prezentată mai jos:

	Valoarea de bilanț	Total	Curente	Pe termen lung
Active monetare				
Numerar și echivalente de numerar	1 637 152	1 637 152	1 637 152	-
Depozite bancare	4 835 703	4 835 703	4 835 703	-
Creanțe din asigurări	18 302 059	18 302 059	18 302 059	-
Active de reasigurare	3 038 581	3 038 581	3 038 581	-
Creanțe pe termen lung	1 550 505	1 550 505	-	1 550 505
Alte creanțe	17 648 983	17 648 983	17 648 983	-
Total active monetare	47 012 983	47 012 983	45 462 478	1 550 505
Datorii monetare				
Rezerve de asigurare	19 254 309	19 254 309	19 254 309	-
Datorii asociate contractelor de asigurare	1 043 505	1 043 505	1 043 505	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	1 502 405	1 502 405	1 502 405	-
Datorii privind retribuirea muncii și taxele aferente	387 136	387 136	387 136	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	28 142	28 142	28 142	-
Datorii și avansuri privind facturile comerciale	355 587	355 587	355 587	-
Alte datorii pe termen scurt	85 458	85 458	85 458	-
Total datorii monetare	22 656 542	22 656 542	22 656 542	-
Poziția monetară netă la 31 decembrie 2018	24 356 441	24 356 441	22 805 936	1 550 505

30.4.3. Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul ca valoarea justă aferentă instrumentelor financiare sau mijloacele bănești viitoare vor varia din cauza modificării prețurilor pe piață. Riscul de piață

cuprinde două tipuri de risc: ratele de schimb valutar (risc valutar) și ratele dobânzii (risc dobânzii).

30.4.4. Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul că valoarea justă aferentă instrumentelor financiare sau mijloacelor bănești viitoare vor varia din cauza modificării ratei dobânzii.

Instrumentele cu rata dobânzii variabilă expune Compania la riscul ratei dobânzii pentru mijloacele bănești pe când instrumentele cu rata dobânzii fixă expune Compania la riscul ratei dobânzii pentru valoarea justă. Compania este expusă la riscul ratei dobânzii doar pentru depozitele cu rata dobânzii flotantă.

30.4.5. Riscul valutar

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

Principalele tranzacții ale Companiei sunt efectuate în lei moldovenești și expunerea sa la riscul valutar apare față de euro și dolarul SUA.

Poziția valutară la 31 decembrie 2019

	Total	MDL	EUR	USD
Active monetare				
Numerar și echivalente de numerar	3 612 388	2 663 421	877 473	71 494
Depozite bancare	3 496 512	2 550 000	-	946 512
Creanțe din asigurări	20 066 736	2 439 630	3 174 043	14 453 063
Active de asigurare	4 376 987	4 375 587	1 400	-
Creanțe pe termen lung	119 313	-	119 313	-
Alte creanțe	20 318 955	18 385 456	-	1 933 499
Total active monetare	51 990 891	30 414 094	4 172 229	17 404 568
Datorii monetare				
Rezerve de asigurare	20 693 834	20 693 834	-	-
Datorii asociate contractelor de asigurare	1 098 651	1 098 651	-	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	5 652 546	1 706 219	2 166 685	1 779 642
Datorii privind retribuirea muncii și taxele aferente	431 793	431 793	-	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	8 500	8 500	-	-
Datorii și avansuri privind facturile comerciale	195 042	183 367	11 675	-
Alte datorii pe termen scurt	53 380	41 336	12 044	-
Total datorii monetare	28 133 746	24 163 700	2 190 404	1 779 642
Poziția valutară netă la 31 decembrie 2019	23 857 145	6 250 394	1 981 825	15 624 926

Poziția valutară la 31 decembrie 2018:

	Total	MDL	EUR	USD
Active monetare				
Numerar și echivalente de numerar	1 637 152	913 007	81 766	642 379
Depozite bancare	4 835 703	3 550 000	-	1 285 703
Creanțe din asigurări	18 302 059	2 706 675	1 797 861	13 797 523
Active de reasigurare	3 038 581	3 037 181	1 400	-
Creanțe pe termen lung	1 550 505	1 550 505	-	-
Alte creanțe	17 648 983	15 731 330	40 820	1 876 833
Total active monetare	47 012 983	27 488 698	1 921 847	17 602 438
Datorii monetare				
Rezerve de asigurare	18 973 261	18 973 261	-	-
Datorii asociate contractelor de asigurare	1 043 505	1 043 505	-	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	1 502 405	159 147	440 250	903 008
Datorii privind retribuirea muncii și taxe aferente	387 136	387 136	-	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	28 142	28 142	-	-
Datorii și avansuri privind facturile comerciale	355 587	132 842	222 745	-
Alte datorii pe termen scurt	85 458	31 055	54 403	-
Total datorii monetare	22 375 494	20 755 088	717 398	903 008
Poziția valutară netă la 31 decembrie 2018	24 637 489	6 733 610	1 204 449	16 699 430

Dorina POSTOLACHE,

Președinte

18 mai 2020



Mariana LUCA,
 Contabil șef interimar