

REPUBLICA



MOLDOVA

CERTIFICAT DE ÎNREGISTRARE

PRIN PREZENTUL SE CERTIFICĂ , CĂ COMPANIA DE
ASIGURĂRI "GARANȚIE" S.A. ESTE ÎNREGISTRATĂ LA CAMERA
ÎNREGISTRĂRII DE STAT

Numărul de indentificare de stat - codul fiscal

1003600087070

Data înregistrării

19.06.2001

Data eliberării

24.12.2004

Iovu Galina, registrator de stat

*Funcția, numele, prenumele persoanei
care a eliberat certificatul*

G. Iovu
semnătura

MD 0006887



Digitally signed by Duhlicher Ion
Date: 2018.11.22 16:30:54 EET
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



I.P. "AGENȚIA SERVICII PUBLICE"

Departamentul înregistrare și licențiere a unităților de drept

EXTRAS
din Registrul de stat al persoanelor juridice

nr. 16780 din 22.11.2018

Denumirea completă: **COMPANIA DE ASIGURĂRI «GARANȚIE» S.A. .**

Denumirea prescurtată: **«GARANȚIE» S.A. .**

Forma juridică de organizare: **Societate pe Acțiuni.**

Numărul de identificare de stat și codul fiscal: **1003600087070.**

Data înregistrării de stat: **19.06.2001.**

Sediul: **MD-2009, str. Alexei Mateevici, 75, mun.Chișinău, Republica Moldova.**

Obiectul principal de activitate:

1 Activități de asigurări neefectuate de stat;

2 Asigurări pe viață neefectuate de stat.

Capitalul social: **19800000 lei.**

Administrator: RADUCAN MIHAIL, IDNP 0970802045104,

Prezentul extras este eliberat în temeiul art. 34 al Legii nr. 220-XVI din 19 octombrie 2007 privind înregistrarea de stat a persoanelor juridice și a întreprinzătorilor individuali și confirmă datele din Registrul de stat la data de: 22.11.2018.

Specialist coordonator
tel. 022-207-838



Clichici Elena

Digitally signed by Duhlicher Ion
Date: 2018.11.30 12:42:24 EET
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



EB 0247411



VICTORIABANK
PRIMA BANCĂ DIN MOLDOVA



Filiala nr. 17 Chișinău
Str. 31 August 1989, 64
MD-2012, mun. Chișinău
Republica Moldova
Tel.: (+373 22) 54-75-50, 54-85-73
Fax: (+373 22) 26-03-66
SWIFT: VICBMD 2X457
IDNO 1002600001338
Capital social - 250 000 910 lei
www.victoriabank.md

Nr. 14/434 din "20" "11" 2018

La Nr. _____ din " _____ " _____ 201 _____

Secret bancar
Confidențial

CERTIFICAT

Prin prezenta BC "Victoriabank" S.A. Sucursala nr.17 Chișinău confirmă precum că, CA GARANȚIE SA (c/f 1003600087070) deține următoarele conturi în format IBAN:

MD57VI000002224717887MDL - cont în lei moldovenești (MDL)

MD13VI000000002224717887 - cont în Dolari SUA (USD)

MD13VI000000002224717887 - cont în EURO (EUR)

MD13VI000000002224717887 - cont în Ruble Ruse (RUB)

MD20VI022241700000003RON - cont în Lei Românești (RON)

Certificatul este eliberat pentru a fi prezentat la cerere.

Contabil-șef
Inga Malovata



Executor: Gherciu Silvia
Tel. 54-75-41

Digitally signed by Duhlicher Ion
Date: 2018.11.22 16:11:47 EET
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



CERTIFICAT
privind lipsa sau existența restanțelor față de bugetul public național

Nr.
№ A1909805

din
от 05.03.2019

1. Destinatar / Получатель

ACHIZIȚII PUBLICE

2. Date despre contribuabil / Информация о налогоплательщике

Denumirea Наименование	Codul fiscal / Numărul de identificare Фискальный код / Идентификационный номер
GARANTIE S.A.	1003600087070
Adresa sediului de bază (strada, numărul) Адрес основного месторасположения (улица, номер)	Codul - Denumirea localității Код - Наименование населенного пункта
A. Mateevici nr.75	0130-SEC.CENTRU

3. Atestarea lipsei sau existenței restanțelor conform datelor Sistemului Informațional Automatizat /

Подтверждение отсутствия или наличия недоимки согласно данных Автоматизированной Информационной Системы

La data emiterii prezentului certificat restanța la bugetul public național constituie/ На дату выдачи данной справки недоимка перед национальным публичным бюджетом составляет:
0,00 lei/лей.

4. Valabil pînă la / Действителен до 20.03.2019

5. Autentificarea organului fiscal / Подтверждение налогового органа



[Signature]
Semnătura/Подпись

VIORICA CĂUȘ
Numele și prenumele/Фамилия и имя

Este extras din Sistemul Informațional al SFS SIA „Contul curent al contribuabilului”// 05.03.2019 ora 10:31:18
cu aplicarea prevederilor pct. 82-83 Ordin IFPS nr.400 din 14.03.2014 (Monitorul Oficial 72-77/399, 28.03.2014)

NOTA (0,63)

DECLARAȚIE

privind situația personală a operatorului economic (F3.5)

Operator economic

C.A. „Garantie” S.A.

Subsemnatul, Ion DUHLICHER reprezentant împuternicit al C.A. „Garantie” S.A., în calitate de ofertant, declar pe propria răspundere, sub sancțiunea excluderii din procedura de achiziție publică și sub sancțiunile aplicabile faptei de fals în acte publice, că nu mă aflu în situația prevăzută la art. 18 din Legea privind achizițiile publice nr. 131 din 03.07.2015, respectiv în ultimii 5 ani nu am fost condamnat prin hotărâre definitivă a unei instanțe judecătorești pentru participarea la activități ale unei organizații criminale, pentru corupție, fraudă și/sau spălare de bani.

Subsemnatul declar că informațiile furnizate sunt complete și corecte în fiecare detaliu și înțeleg că autoritatea contractantă are dreptul de a solicita, în scopul verificării și confirmării declarațiilor, orice documente doveditoare de care dispun.

Subsemnatul, Ion DUHLICHER reprezentant împuternicit al C.A. „Garantie” S.A., în calitate de ofertant, la procedura de achiziționare a Serviciilor de asigurare obligatorie de răspundere civilă a autovehiculelor pentru anul 2019-2020 pentru atribuirea contractului de achiziție publică având ca obiect asigurare RCA, codul CPV 66516100-1, la data de 26.02.2019, organizată de Î.M. „Regia EXDRUPO”, declar pe propria răspundere că:

- a) nu am intrat în faliment ca urmare a hotărârii judecătorești;
- b) mi-am îndeplinit obligațiile de plată a impozitelor, taxelor și contribuțiilor de asigurări sociale;
- c) nu am fost condamnat, în ultimii 3 ani, prin hotărârea definitivă a unei instanțe judecătorești, pentru o faptă care a adus atingere eticii profesionale sau pentru comiterea unei greșeli în materie profesională;
- d) toate informațiile și documentele prezentate pentru procedura de achiziție menționată mai sus sunt veridice și autentice;
- e) nu suntem incluși în Lista de interdicție a operatorilor economici.

Subsemnatul declar că informațiile furnizate în scopul demonstrării îndeplinirii criteriilor de calificare și selecție sunt complete și corecte în fiecare detaliu și înțeleg ca autoritatea contractantă are dreptul de a solicita, în scopul verificării și confirmării declarațiilor, orice documente doveditoare de care dispun.

Înțeleg ca în cazul în care această declarație nu este conformă cu realitatea sunt pasibil de încălcarea prevederilor legislației penale privind falsul în declarații.

Data completării: 13 martie 2019.

Cu respect,

Semnat:

Nume: **Ion DUHLICHER**, Șef Secție Juridică a C.A. „Garantie” S.A.

În calitate de: Reprezentant împuternicit în baza procurii nr. 118 din 01 februarie 2019

Ofertantul: **Compania de Asigurări „Garantie” S.A.**

Adresa: **str. Alexei Mateevici 75, MD 2009, mun. Chișinău, Republica Moldova**

tel: (+373 22) 85 13 13, mb: 079572467,

e-mail: jurist@garantie.md

Formular informativ despre ofertant (F3.3)

Data: 13 martie 2019

Licitația Nr.: ocds-b3wdp1-MD-1551168115093

A. Ofertanți individuali

1.	Informații generale	
1.1.	Numele juridic al ofertantului	C.A. „Garantie” S.A.
1.2.	Adresa juridică a ofertantului în țara înregistrării	str. Alexei Mateevici 75, MD 2009, mun. Chișinău, Republica Moldova
1.3.	Statutul juridic al ofertantului	
	• Proprietate	Privată
	• Formă de organizare juridică	Societate pe Acțiuni
	• Altele	
1.4.	Anul înregistrării ofertantului	19 iunie 2001
1.5.	Statutul de afaceri al ofertantului	
	• Agent local/Distribuitor al producătorului străin	
	• Intermediar	
	• Companie de antrepozit	
	• Altele	Companie de Asigurări
1.6.	Informația despre reprezentantul autorizat al ofertantului	
	• Numele	Ion DUHLICHER
	• Locul de muncă și funcția	Șef Secție Juridică a C.A. „Garantie” S.A.
	• Adresa	str. Alexei Mateevici 75, MD 2009, mun. Chișinău, Republica Moldova
	• Telefon / Fax	(+373 22) 85 13 13, mb: 079572467
	• E-mail	jurist@garantie.md
1.7.	Numărul de înregistrare pentru TVA	Nu suntem plătitori de TVA
1.8.	Numărul de identitate al ofertantului pentru impozitul pe venit (pentru ofertanții străini)	1003600087070
1.9.	Ofertantul va anexa copiile următoarelor documente:	În conformitate cu FDA3.
2.	Informații de calificare	

2.1.	Numărul de ani de experiență generală a ofertantului în prestări de servicii	26 de ani
2.2.	Numărul de ani de experiență specifică a ofertantului în prestarea serviciilor similare	26 de ani
2.3.	Valoarea monetară a prestării serviciilor similare	-
2.4.	Disponibilitate de resurse financiare (bani lichizi sau capital circulant, sau de resurse creditare, extras din cont bancar etc.). Enumerați și anexați copiile documentelor justificative	-
2.5.	Detalii privind capacitatea de producere / echipamente disponibile	-
3.	Informații financiare	
3.1.	Rapoarte financiare sau extrase din bilanțul financiar, sau declarații de profit / pierderi, sau rapoartele auditorilor pentru ultimul an de activitate. Enumerați mai jos și anexați copii: <i>Situația financiară pe anul 2017</i>	
3.2.	Denumirea, adresa, numerele de telefon, telex și fax ale băncilor care pot oferi caracteristici despre ofertant în cazul contactării de către autoritatea contractantă: <i>Denumirea: B.C. „Victoriabank” S.A.</i>	
3.3.	Informație privind litigiile în care ofertantul este sau a fost implicat: -	

Cu respect,

Semnat electronic:

Nume: **Ion DUHLICHER**, Șef Secție Juridică a C.A. „Garanție” S.A.

În calitate de: Reprezentant împuternicit în baza procurii nr. 118 din 01 februarie 2019

Ofertantul: **Compania de Asigurări „Garanție” S.A.**

Adresa: **str. Alexei Mateevici 75, MD 2009, mun. Chișinău, Republica Moldova**

tel: (+373 22) 85 13 13, mb: 079572467

e-mail: jurist@garantie.md



REPUBLICA MOLDOVA

LICENȚĂ

Seria CNPF

Nr. 000784

Denumirea autorității de licențiere

Comisia Națională a Pieței Financiare

Denumirea, forma juridică de organizare,
adresa juridică a titularului de licență

Compania de Asigurări
„GARANȚIE” S.A.

mun. Chișinău, str. A. Mateevici, 75

Data și numărul certificatului de
înregistrare de stat a titularului de licență

24 decembrie 2004 MD 0006887

Numărul de înregistrare a întreprinderii

1003600087070

Codul fiscal

1003600087070

Genul de activitate, integral sau parțial,
pentru a cărui desfășurare se eliberează licența

Activitatea în domeniul asigurărilor
(asigurări generale)

Data eliberării licenței

10 septembrie 2007

Reperfectată: 1) 03.12.2010; 2) 10.06.2011; 3) 03.02.2012; 4) 16.03.2012; 5) 10.08.2012; 6) 21.12.2012;
7) 01.05.2013; 8) 07.06.2013; 9) 09.08.2013; 10) 22.11.2013; 11) 05.09.2014; 12) 31.12.2014; 13) 04.03.2016;

Valabilă pînă la

termen nelimitat

Semnătura conducătorului
autorității de licențiere

Președintele Comisiei Naționale a Pieței Financiare

Artur GHERMAN



Notă: Licența este valabilă numai cu anexa autenticată de autoritatea de licențiere
în care sînt indicate condițiile de licențiere pentru genul de activitate

Digitally signed by Duhlicher Ion
Date: 2018.12.08 11:45:05 EET
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



ANEXĂ LA LICENȚĂ

Seria CNPF

Nr. 000784

Titularul de licență

Compania de Asigurări „GARANȚIE” S.A.

Titularul de licență este obligat să respecte următoarele condiții de licențiere pentru desfășurarea activității: Activitatea în domeniul asigurărilor (asigurări generale)

Reperfectată: 1) 03.12.2010; 2) 10.06.2011; 3) 03.02.2012; 4) 16.03.2012; 5) 10.08.2012; 6) 21.12.2012; 7) 01.05.2013; 8) 07.06.2013; 9) 09.08.2013; 10) 22.11.2013; 11) 05.09.2014; 12) 31.12.2014; 13) 04.03.2016; 14) 23.11.2018;

1. Desfășurarea activității licențiate în conformitate cu cadrul legislativ și normativ.
2. Disponerea de un capital social, a cărui valoare nu poate fi mai mică de 15 milioane de lei.
3. Desfășurarea activității de asigurare și/sau reasigurare în limitele categoriilor și claselor de asigurare:

Clasa nr. 1 Asigurările de accidente;

Clasa nr. 2 Asigurările de sănătate;

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

Clasa nr. 5 Asigurările de nave aeriene, condiții de asigurare facultativă a navelor aeriene AERO-CASCO;

Clasa nr. 7 Asigurările de bunuri în tranzit, condiții de asigurare a bunurilor în tranzit (CARGO);

Clasa nr. 8 Asigurările de incendiu și de alte calamități naturale, condiții de asigurare a animalelor; condiții de asigurare a gospodăriilor agricole; condiții de asigurare de incendiu, calamități naturale și alte asigurări de bunuri; condiții de asigurare a operațiilor petroliere;

Clasa nr. 9 Alte asigurări de bunuri, condiții de asigurare a culturilor agricole împotriva factorilor naturali de risc;

Clasa nr. 10 Asigurările de răspundere civilă auto, care acoperă daunele ce rezultă din folosirea autovehiculelor (asigurarea obligatorie de răspundere civilă a transportatorilor față de călători); condiții de asigurare a răspunderii civile auto a transportatorilor și expeditorilor; asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto internă;

Clasa nr. 11 Asigurările de răspundere civilă avia, condiții de asigurare de răspundere civilă avia;

Clasa nr. 13 Asigurările de răspundere civilă generală, condiții generale de asigurare de răspundere civilă; condiții de asigurare a lucrărilor de construcție și montaj; condiții de asigurare facultativă a răspunderii civile a instituțiilor medico-sanitare; condiții de asigurare facultativă a răspunderii civile profesionale a cadrelor medicale și farmaceutice;

Clasa nr. 16 Asigurările de pierderi financiare, condiții privind asigurarea de pierderi financiare.

4. Respectarea cerințelor privind solvabilitatea și stabilitatea financiară.
5. Respectarea modului stabilit de formare și plasare a rezervelor tehnice și matematice.
6. Executarea obligațiilor contractuale asumate în baza contractelor de asigurare și reasigurare.
7. Disponerea de dotare cu tehnică de calcul și software adecvată și de personal calificat, care să permită ținerea unor evidențe detaliate a documentelor de asigurare și centralizarea informațiilor și/sau a datelor colectate (pentru asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto).
8. Prestarea serviciilor de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto (internă și externă) se efectuează exclusiv în încăperile amenajate ale asigurătorilor sau intermediarilor de asigurare, dotate cu aparate de casă și tehnică de calcul, care să permită înregistrarea contractelor, ținerea evidenței și transmiterea informației către baza de date centralizată a asigurătorului, a Biroului Național al Asigurătorului de Autovehicule și a autorității de supraveghere.



9. Activitatea licențiată se desfășoară pe adresele:
mun. Chișinău, str. A. Mateevici, 75
mun. Comrat, str. Lenin, 208
or. Criuleni, str. 31 August, 127/2



COMPANIA DE ASIGURARI "GARANTIE" S.A.
CAPITALUL SOCIAL 19800000 LEI, CODUL FISCAL 1003600087070
CERTIFICAT DE ÎNREG. DE STAT NR. MD 0006887, DIN 24/12/2004, CAMERA ÎNREGISTRĂRII DE STAT
CHISINAU PUSKIN 47/1 3, TEL.27-00-50

L I S T A A C T I O N A R I L O R

ÎNREGISTRATI ÎN REGISTRU CU INDICAREA COTEI PARTI ÎN CAPITALUL SOCIAL ȘI COTEI PARTI DIN ACȚIUNILE PLASATE
FORMATĂ LA DATA DE EVIDENȚĂ 6/02/2018 PE CLASE
CLASELE VALORILOR MOBILIARE:

1	2	3	4	5	6	7	8	9
CODUL	NR. ÎNREGI-	1	DESCRIEREA	1	PREȚUL	1	NUMĂRUL ACȚIUNILOR	1
CLASEI	STRĂRII DE	1	VALORILOR MOBILIARE	1	NOMINAL	1		1
1	STAT	1		1		1	AUTORIZATE 1 PLASATE 1 DE TEZĂUR 1	1
1 AON	MD140ANE1008	1 AON	1000 LEI AŢM 1000 JEM	1	1000	1	19800 1 19800 1	0 1

1	2	3	4	5	6	7	8	9
NR.	TIPUL	1	NUMELE	1	DOCUMENTUL	1	ADRESA POSTALĂ A	1
DE	CONTULUI	1	PERSOANEI ÎNREGISTRATE	1	DE IDENTITĂ-	1	PERSOANEI ÎNREGISTRATE	1
ORD.	PERSONAL	1		1	TE / CF	1		1
11	115013	1	S.A. "ASCOM-GRUP"	1	MD 0087050	1	CHISINAU ALEXEI MATEEVICI 75	1
1	1	1		1	1002600006034	1		1

DOCUMENTUL A FOST ÎNTOCHIT ȘI LEGALIZAT DE CĂTRE
SOCIETATEA DE REGISTRU "GRUPA FINANCIARĂ" S.A.
2001, CHISINAU, STR. ISMAIL, 88/1, TEL.27-18-45
IDNO 1002600054323 CERTIFICAT NR. MD 0086537 DIN 10/11/2008
CAPITALUL SOCIAL 440000 LEI, CODUL FISCAL (IDNO)
LICENȚA PENTRU ACTIVITATEA DE ȚINERE A REGISTRULUI 0001, 22/01/15-22/01/20

DIRECTOR *[Signature]*

BONDAREV VIORICA

ADMINISTRATOR BAZEI DE DATE *[Signature]*

CIOBANU SERGIU



**Declarația privind conduita etică și
neimplicarea în practici frauduloase și de corupere (F3.4)**

Data: **13 martie 2019**

Licitația Nr.: **ocds-b3wdp1-MD-1551168115093**

Către: **Î.M. „Regia EXDRUPO”**

C.A. „Garanție” S.A., confirmă prin prezenta că:

1. Nici unul dintre angajații, companionii, agenții, acționarii, consultanții, partenerii noștri sau rudele sau asociați ai lor nu este în relații care ar fi putut considerate ca un conflict de interese, conform prevederilor din documentele de atribuire.
2. În cazul în care vom afla despre faptul unui conflict potențial, vom raporta imediat informația respectivă către autoritatea contractantă.
3. Nici unul dintre angajații, companionii, agenții, acționarii, consultanții, partenerii noștri sau rudele sau asociați ai lor nu a fost angajat în practici de corupere, escrocherie, complotare, constrângere sau alte practici anticoncurențiale în procesul pregătirii ofertei din cadrul prezentei licitații, conform prevederilor din documentele de atribuire, punctul IPO10.
4. În legătură cu procedura respectivă de licitație și cu orice contract care, eventual, ne va fi adjudecat ca rezultat al acesteia, nu au fost, nici nu vor fi efectuate nici un fel de plăți către angajații, companionii, agenții, acționarii, consultanții, partenerii noștri sau rudele lor, care sînt implicați în achiziția publică, implementarea contractului și aprobarea plăților contractuale în numele autorității contractante.

Cu respect,

Semnat:

Nume: **Ion DUHLICHER**, Șef Secție Juridică a C.A. „Garanție” S.A.

În calitate de: Reprezentant împuternicit în baza procurii nr. 118 din 01 februarie 2019

Ofertantul: **Compania de Asigurări „Garanție” S.A.**

Adresa: **str. Alexei Mateevici 75, MD 2009, mun. Chișinău, Republica Moldova**

tel: (+373 22) 85 13 13, mb: 079572467

e-mail: jurist@garanție.md

**Situații financiare
ale C.A. „Garantie” S.A.
la situația din 31 decembrie 2017**
întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de
Raportare Financiară

24 aprilie 2018



Situația poziției financiare

	Notă	2017	2016
Active			
Numerar și echivalente de numerar	6	1 860 706	3 483 248
Depozite bancare	7	3 652 963	2 787 830
Creanțe din asigurări	8	18 199 075	26 505 022
Active de reasigurare	9	3 825 971	4 902 828
Stocuri	10	4 294	81 303
Imobilizări necorporale	11	27 381	33 187
Imobilizări corporale	12	278 486	268 862
Proprietate investițională	13	32 379 600	32 379 600
Alte creanțe	14	18 965 147	17 808 123
Alte active		29 422	109 502
Total active		79 223 045	88 359 505
Capital propriu			
Capital social emis	15	19 800 000	19 800 000
Capital de rezervă	16	750 000	750 000
Profit nerepartizat		21 679 553	19 909 723
Rezerve		10 655 894	10 655 894
Total capital propriu		52 885 447	51 115 617
Datorii			
Datorii privind retribuirea muncii și taxele aferente		410 299	308 232
Datorii asociate contractelor de asigurare		966 590	955 113
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare		3 078 767	3 509 865
Rezerve de asigurare, inclusiv:	17		
- Rezerva primei necăștigate		10 911 741	13 070 337
- Rezerva riscurilor neexpirate		-	-
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate		5 041 961	14 507 463
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate		2 213 465	1 394 540
Datorii privind impozitul pe profit amânat		1 077 401	1 982 419
Provizioane aferente cheltuielilor preliminare	18	2 083 961	-
Datorii privind impozitul pe profit curent		353 552	728 350
Datorii și avansuri privind facturile comerciale		116 449	189 586
Alte datorii pe termen scurt	19	83 412	597 983
Total datorii		26 337 598	37 243 888
Total capital propriu și datorii		79 223 045	88 359 505

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

Situațiile financiare au fost autorizate de către:

Mihai RADUȚAN,
Președinte

24 aprilie 2018



Mariana LUCA,
Contabil șef interimar

Situația de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global

	Notă	2017	2016
Venituri nete din primele de asigurare	20		
Venituri brute din primele de asigurare		25 614 730	33 220 239
Cheltuieli din contracte de asigurare anulate		(4 263 181)	(715 410)
Prime de asigurare cedate reasiguratorilor		(9 651 379)	(9 380 985)
Modificarea rezervei pentru prime necăștigate		1 296 848	(1 519 735)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prime necăștigate		(1 626 478)	1 801 170
		11 370 540	23 405 279
Cheltuieli nete cu despăgubirile	21		
Cheltuieli cu cereri de despăgubire și pierderile din asigurări		(7 067 754)	(8 023 667)
Cheltuieli cu cereri de despăgubire și pierderile din asigurări recuperate de la reasiguratorii		1 110 394	864 363
Sume câștigate în regres		1 795 970	1 944 731
		(4 161 390)	(5 214 573)
Modificarea netă a rezervelor daunelor din asigurări			
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări		9 227 281	1 845 837
Cota reasiguratorului în modificarea rezervelor daunelor		(833 765)	(897 066)
		10 061 046	948 771
Cheltuieli privind comisioanele	22	(3 610 303)	(4 137 641)
Alte venituri/cheltuieli de asigurare, net		(31 413)	198 624
Cheltuieli generale și administrative	23	(10 304 316)	(6 662 035)
Alte venituri operaționale	24	192 862	245 204
Venituri (pierderi) din activitatea de investiții, net	25	(19 656)	-
Venituri (pierderi) din activitatea financiară, net	26	(1 926 592)	553 878
Profit / (pierdere) înainte de impozitare		1 570 778	9 337 477
(Cheltuială) / venit cu impozitul pe profit	27	(553 552)	(728 350)
Diferențe temporare deductibile		905 018	-
Profitul / (pierdere) anului		1 922 244	8 609 127
Reevaluarea mijloacelor fixe		-	-
Rezultatul global total aferent anului		1 922 244	8 609 127

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

Situațiile financiare au fost autorizate de către:

Mihai RADUȚAN,
Președinte

24 aprilie 2018



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 2017	19 800 000	750 000	10 655 894	19 909 723	51 115 617
Rezultatul global aferent anului					
Profitul net al anului	-	-	-	1 922 244	1 922 244
Reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-
Corectarea erorilor anilor precedenți	-	-	-	(152 414)	(152 414)
Impozitul amânat pe reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii					
Sold la 31 decembrie 2017	19 800 000	750 000	10 655 894	21 679 553	52 885 447
Sold la 1 ianuarie 2016	19 800 000	750 000	10 655 894	10 820 405	42 026 299
Rezultatul global aferent anului					
Profitul net al anului	-	-	-	8 609 127	8 609 127
Reevaluarea mijloacelor fixe	-	-	-	-	-
Impozitul amânat pe reevaluarea mijloacelor fixe	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii					
Acțiuni emise	-	-	-	-	-
Transferuri la capital de rezervă	-	-	-	-	-
Dividende plătite	-	-	-	-	-
Corectarea erorilor anilor precedenți	-	-	-	480 191	480 191
Sold la 31 decembrie 2016	19 800 000	750 000	10 655 894	19 909 723	51 115 617

Mihai RADUȚAN,
Președinte

24 aprilie 2018



Mariana Luca

Mariana LUCA,

Contabil șef interimar

Situația fluxurilor de trezorerie

	Notă	2017	2016
Fluxurile de numerar din activități de exploatare			
Încasări bănești din asigurări și reasigurări		28 633 974	24 884 034
Plăți bănești asiguraților (persoane și companii)		(20 546 018)	(18 026 217)
Plata salariului și taxelor de salariu		(4 311 865)	(3 392 864)
Plata impozitului pe venit		(770 324)	(733 312)
Alte încasări ale mijloacelor bănești		70 000	8 865 386
Alte plăți ale mijloacelor bănești (din asigurări și reasigurări)		(2 700 654)	(3 794 768)
Numerar net din activități de exploatare		375 113	7 802 259
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Încasări bănești din activitatea de investiții		-	-
Plăți bănești pentru procurarea activelor pe termen lung		(37 677)	-
Retragerea depozitelor bancare		3 102 402	-
Constituirea depozitelor bancare		(4 053 288)	-
Alte încasări (plăți) ale mijloacelor bănești		-	(6 448 251)
Numerar net folosit în activități de investiții		(988 563)	(6 448 251)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Dobânzi încasate		114 044	214 847
Plăți bănești privind creditele și împrumuturile		(1 020 000)	(985 000)
Încasări bănești din emisiunile de acțiuni proprii		-	-
Alte încasări (plăți) ale mijloacelor bănești		-	-
Numerar net din (folosit în) activități de finanțare		(905 956)	(770 153)
(Scădere) / creștere netă a numerarului		(1 519 406)	583 855
(Pierderi)/câștiguri din cursul de schimb aferente numerarului		(103 136)	(88 868)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		3 483 248	2 988 261
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	6	1 860 706	3 483 248

Mihai RADUCAN,
Președinte

24 aprilie 2018



Mariana LUCA,
Contabil șef interimar

Cuprinsul Notelor informative la Situațiile financiare

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

23. Cheltuieli generale și administrative	27
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	29
30. Gestionarea riscurilor	29
30.1. Riscul de asigurare	30
30.2. Riscul operațional	34
30.3. Riscul reputațional	34
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 2017, 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 (2017: 3 puncte de vânzare; 2016: 3 puncte de vânzare).

Pe parcursul anului, numărul mediu scriptic al angajaților a constituit 30 de persoane (în 2016: 30 de persoane).

Structura Consiliului Societății la 31 decembrie 2017 era următoarea:

- Gheorghe CIOBANU – Președinte;
- Viorel COMĂNICI – Membru;
- Eduard CALANCEA – Membru.

2. Declarația de conformitate cu SIRF

Prezentele situații 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 până la 31 decembrie 2017 și care au fost aplicate și în ultimele situații financiare anuale.

Situațiile financiare pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (inclusiv cele comparative) au fost aprobate și autorizate pentru emitere de către organul Executiv la data de 24 aprilie 2018.

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:

	2017		2016	
	USD	EUR	USD	EUR
medie pentru perioadă	18,4990	20,8306	19,9238	22,0548
31 decembrie	17,1002	20,4099	19,9814	20,8895

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 lineară 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 care intră sub incidența IAS 39 sunt clasificate drept active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, împrumuturi și creanțe, investiții păstrate până la scadență, active financiare disponibile în vederea vânzării, sau ca instrumente financiare derivate desemnate de acoperire împotriva riscurilor, dacă este cazul. Compania stabilește clasificarea activelor financiare la recunoașterea lor inițială.

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.

Evaluări ulterioare

Evaluările ulterioare ale activelor financiare depind de următoarea clasificare:

- Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

Investițiile special achiziționate în vederea vânzării sunt clasificate drept deținute în vederea tranzacționării.

- Active financiare disponibile în vederea vânzării

Activele financiare disponibile în vederea vânzării includ titlurile de capital. Investițiile de capital clasificate drept disponibile în vederea vânzării sunt acele investiții care nu sunt clasificate nici drept deținute în vederea tranzacționării nici drept desemnate la valoare justă prin profit sau pierdere.

Dividendele câștigate în momentul deținerii de investiții disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere drept ‘Venit din investiții’ în momentul stabilirii dreptului de încasare. În cazul în care activul financiar este derecunoscut, câștigurile sau pierderile cumulate sunt recunoscute în alte venituri operaționale, sau depreciat, sau pierderea cumulată este recunoscută în contul de profit sau pierdere privind costurile financiare și scos din rezerva pentru activele financiare disponibile pentru vânzare.

- Credite și alte creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu rate fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Aceste investiții sunt inițial recunoscute la cost, reprezentând valoarea justă a contravalorii plătite pentru achiziția investiției. Toate costurile de tranzacție atribuite direct achiziției sunt de asemenea incluse în costul investiției. După evaluarea inițială, creditele și creanțele sunt evaluate la cost amortizat, folosind rata dobânzii efective (RDE), minus provizionul pentru depreciere.

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 Compania intenționează și poate să le

păstreze până la scadență. După evaluarea inițială, investițiile păstrate până la scadență sunt evaluate la cost amortizat, folosind RDE, minus deprecierea. 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.

3.10. Deprecierea activelor financiare

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

Dovezile din depreciere pot include indicații conform cărora debitorul sau un grup de debitori se află într-o situație financiară 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 financiară și atunci când datele care pot fi observate indică faptul că există o scădere măsurabilă în viitoarele fluxuri de numerar estimate, ca de exemplu modificări ale arieratelor sau alte condiții economice corelate riscului de neplată.

Compania, pentru creanțe dubioase formează provizioane de depreciere. Valoarea provizioanelor depinde de întârzierea în achitarea creanței și informațiile despre starea financiară a debitorului.

3.11. Derecunoașterea activelor financiare

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

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

3.12. 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 reasurator. 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.

3.13. 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.

3.14. 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 2017 a fost 12%, pentru anul 2016 – 12%.

3.15. 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.

3.16. 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.

3.17. 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.

3.18. Rezerve de asigurări

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

Rezerva pentru prime necâștigate (RPN) este recunoscută trimestrial prin calcularea valorii primei brute subscrise pentru perioadele neexpire 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 neexpire a contractului de asigurare. Pentru calcularea valorii Rezervei de prime necâștigate, aferentă unui contract de asigurare, se aplică metoda “pro rata temporă”

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 neexpire 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 necâștigate.

3.19. 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.

3.20. 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.

3.21. 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.

3.22. 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.

3.23. 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.

3.24. Venit din dobândă

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

3.25. 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 datoriilor în cadrul următorului exercițiu financiar. Estimările și evaluările se realizează în mod continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, inclusiv așteptări cu privire la evenimente viitoare considerate rezonabile în circumstanțele date.

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

Costul final al creanțelor restante este estimat folosind diferite tehnici actuariale de 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

2017

2016

Numerar	87 878	1 019 405
Conturi de decontare în MDL	1 381 397	1 650 789
Conturi de decontare în valută străină	391 431	813 054
	1 860 706	3 483 248

7. Depozite bancare la termen

	2017	2016
BC Eximbank SA	2 440 511	2 287 830
BC Energbank SA	162 452	-
BC Victoriabank SA	500 000	500 000
	3 652 963	2 787 830

La 31 decembrie 2017 Compania deține depozite în MDL și Dolari SUA cu rata maximă a dobânzii de 4,5% pentru depozite în MDL și 1,9% în Dolari SUA.

Scadența acestor depozite este prezentată în tabelul de mai jos.

de la 3 luni până la 1 an	2 152 963
mai mari de 1 an	1 500 000
Total	3 652 963

8. Creanțe din asigurări

	2017	2016
Datorate de titularii contractelor de asigurare	15 084 258	22 188 879
Minus provizionul pentru deprecierea creanțelor de la titularii contractelor	(552 047)	(111 340)
Datorate de intermediari în asigurări	2 177 221	3 045 583
Minus provizionul pentru deprecierea creanțelor de la titularii contractelor de asigurare	(433 152)	(369 741)
Datorate de reasiguratorii	52 048	51 625
Creanțe privind regresele	1 870 747	433 770
	18 199 075	26 505 022

9. Active de reasigurare

	2017	2016
Cota reasiguratorului în RPN	2 998 039	4 891 514
Cota reasiguratorului în RDN	159 384	8 214
Cota reasiguratorului în RRN	-	-
Cota reasiguratorului în RDDN	668 548	3 100
	3 825 971	4 902 828

10. Stocuri

Stocuri	2017	2016
Obiecte de mică valoare și scurtă durată	3 769	48 846
Combustibil	525	1 781
Alte materiale	-	5 902
	4 294	81 303

11. Imobilizări necorporale

	Programe informative	Licențe	Alte	Total
2017				
La 1 ianuarie 2017	101 895	-	260	102 155
Achiziții	11 000	10 000	-	21 000
Leșiri	-	-	(260)	(260)
La 31 decembrie 2017	112 895	10 000	-	122 895
Amortizarea acumulată				
La 1 ianuarie 2017	(68 709)	-	(260)	(68 969)
Amortizarea anuală	(16 806)	(10 000)	-	(26 805)
Leșiri	-	-	260	260
La 31 decembrie 2017	(85 514)	(10 000)	-	(95 514)
Valoarea netă de bilanț				
La 31 decembrie 2017	27 381	-	-	27 381
La 31 decembrie 2016	33 187	-	-	33 187
2016				
La 1 ianuarie 2016	85 245	-	260	85 505
Achiziții	16 651	-	-	16 651
Leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016	101 896	-	260	102 156
Amortizarea acumulată				
La 1 ianuarie 2016	(57 896)	-	(260)	(58 156)
Amortizarea anuală	(10 813)	-	-	(10 813)
Leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016	(68 709)	-	(260)	(68 969)
Valoarea netă de bilanț				
La 31 decembrie 2016	33 187	-	-	33 187
La 31 decembrie 2016	27 349	-	-	27 349

12. Imobilizări corporale

	Clădiri	Mijloace de transport	Alte	În curs de execuție	Total
2017					
La 1 ianuarie 2017	-	265 221	614 566	-	879 787
Achiziții	-	124 492	26 677	-	151 169
Leșiri	-	-	(72 083)	-	(72 083)
Reevaluare	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2017	-	389 713	569 160	-	958 873
Amortizarea acumulată					
La 1 ianuarie 2017	-	(213 152)	(397 773)	-	(610 925)
Amortizarea anuală	-	(28 699)	(93 189)	-	(121 888)
Leșiri	-	-	52 426	-	52 426
La 31 decembrie 2017	-	(241 851)	(438 536)	-	(680 387)
Valoarea netă de bilanț					

	Clădiri	Mijloace de transport	Alte	În curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2017	-	147 862	130 624	-	278 486
La 31 decembrie 2016	-	52 069	216 793	-	268 862
2016					
La 1 ianuarie 2016	-	265 221	579 381	9 720	854 322
Achiziții	-	-	453 243	-	453 243
Leșiri	-	-	(418 058)	(9 720)	(427 778)
Reevaluare	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016	-	265 221	614 566	-	879 787
Amortizarea acumulată					
La 1 ianuarie 2016	-	(175 252)	(296 673)	-	(471 925)
Amortizarea anuală	-	(37 900)	(337 549)	-	(375 449)
Leșiri	-	-	236 449	-	236 449
La 31 decembrie 2016	-	(213 152)	(397 773)	-	(610 925)
Valoarea netă de bilanț					
La 31 decembrie 2016	-	52 069	216 793	-	268 862
La 31 decembrie 2016	-	89 969	282 708	9 720	382 397

13. Proprietate investițională

Mișcări în proprietatea investițională:

	2017	2016
La 1 ianuarie	32 379 600	32 379 600
Achiziții	-	-
Transferuri	-	-
Venit din modificarea valorii juste	-	-
La 31 decembrie	32 379 600	32 379 600

Compania a efectuat evaluarea proprietății investiționale în baza IFRS 13 și a păstrat valoarea raportată la 31 decembrie 2016.

Pe cota parte de 1/5 din imobilul din str. Al. Pușkin nr.47/1, în baza deciziei instanței, este aplicat sechestrul ca măsură de asigurare.

14. Alte creanțe

	2017	2016
Avansuri acordate	3 122 896	9 239 761
intermediarilor în asigurări pentru comision	127 281	424 641
locatorului pentru locațiunea punctelor de vânzare teritoriale	137 529	137 529
pentru servicii juridice	99 402	-
pentru arenda încăperii	2 266 101	-
stațiilor de reparație	256 441	212 568
pentru procurarea bunurilor imobile (*)	-	8 076 824
despăgubiri achitate în avans, depozite	1 108	17 207
pentru plata despăgubirilor	-	-
Creanțe din alte operații (*)	8 076 824	-

	2017	2016
Creanțe comerciale	-	-
Creanțe față de personal	190 460	92 334
Creanțe față de buget	12 498	228 729
Creanțe privind dobânzile la depozite	886 091	165 986
Alte creanțe pe termen scurt	7 009 715	8 839 152
	19 298 484	18 565 962
Provizion pentru alte creanțe	(333 337)	(757 839)
Alte creanțe, net	18 965 147	17 808 123

(*) – ca urmare a deciziei comune a Societății și a debitorilor sumele, achitate în perioadele financiare anterioare în calitate de avansuri pentru procurarea bunurilor imobile, vor fi restituite Companiei până în martie 2019.

15. Capital social emis

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 structura acționariatului este precum urmează (% în capital social):

	2016	2017
„ASCOM Grup” S.A.	100%	100%

16. Rezerve prevăzute de legislație (Capital de rezervă)

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.

17. Rezerve tehnice brute și rezerve tehnice cedate în reasigurare

	2017	variație	2016
Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate			
RDN brută	2 213 465	818 925	1 394 540
Cota reasiguratorului	(159 384)	(151 170)	(8 214)
RDN net	2 054 081	667 755	1 386 326
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate			
RDDN brută	5 041 961	(9 465 502)	14 507 463
Cota reasiguratorului	(668 548)	(665 448)	(3 100)
RDDN net	4 373 413	(10 130 950)	14 504 363
Rezerva primei necâștigate			
RPN brută	10 911 741	(2 158 596)	13 070 337
Cota reasiguratorului	(2 998 039)	1 893 475	(4 891 514)
RPN net	7 913 702	(265 121)	8 178 823
Rezerva riscurilor neexpirate			
RRN brută	-	-	-
Cota reasiguratorului	-	-	-
RRN net	-	-	-
	14 341 196	(9 728 316)	24 069 512

Variația rezervelor pe principalele segmente de asigurare

a) Variația Rezerve de asigurare brute

	2017	Variația	2016
Contracte de asigurare - proprietate:			
- Rezerva primei necăștigate	1 114 129	(2 146 497)	3 260 626
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	38 051	38 051	-
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	68 582	11 269	57 313
	1 220 762	(2 097 177)	3 317 939
Contracte de asigurare - CASCO:			
- Rezerva primei necăștigate	6 155 097	1 709 372	4 445 725
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	1 004 358	503 512	500 846
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	3 127 585	1 492 272	1 635 313
	10 287 040	3 705 156	6 581 884
Contracte de asigurare - RCA:			
- Rezerva primei necăștigate	1 789 652	195 943	1 593 709
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	873 688	94 150	779 538
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	1 148 792	(304 901)	1 453 693
	3 812 132	(14 808)	3 826 940
Contracte de asigurare - accidente și alte:			
- Rezerva primei necăștigate	1 852 863	(1 917 414)	3 770 277
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	297 368	183 212	114 156
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	697 002	(10 664 142)	11 361 144
	2 847 233	(12 398 344)	15 245 577
	18 167 167	(10 805 173)	28 972 340

b) Variația Rezervelor cedate în reasigurare

	2017	Variația	2016
Contracte de asigurare - proprietate:			
- Rezerva primei necăștigate cedate în reasigurare	1 109 672	(1 016 006)	2 125 678
- Rezerva riscurilor neexpirate cedate în reasigurare	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate cedate în reasigurare	26 054	26 054	-
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate cedate în reasigurare	-	(3 100)	3 100
	1 135 726	(993 052)	2 128 778

Contracte de asigurare - CASCO :

	2017	Variația	2016
- Rezerva primei necâștigate cedate în reasigurare	841 668	778 183	63 485
- Rezerva riscurilor neexpirate cedate în reasigurare	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate cedate în reasigurare	131 534	124 382	7 152
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate cedate în reasigurare	643 448	643 448	-
	1 616 650	1 546 013	70 637

Contracte de asigurare - accidente și alte:

- Rezerva primei necâștigate cedate în reasigurare	1 046 699	(1 655 652)	2 702 351
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate cedate în reasigurare	1 796	734	1 062
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate cedate în reasigurare	25 100	25 100	-
	1 073 595	(1 629 818)	2 703 413
	3 825 971	(1 076 857)	4 902 828

c) Variația rezervelor nete de reasigurare

	2017	Variația	2016
Contracte de asigurare - proprietate:			
- Rezerva primei necâștigate	4 457	(1 130 491)	1 134 948
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	11 997	11 997	-
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	68 582	14 369	54 213
	85 036	(1 104 125)	1 189 161

Contracte de asigurare - CASCO :

- Rezerva primei necâștigate	5 313 429	931 189	4 382 240
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	872 824	379 130	493 694
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	2 484 137	848 824	1 635 313
	8 670 390	2 159 143	6 511 247

Contracte de asigurare - RCA:

- Rezerva primei necâștigate	1 789 652	195 943	1 593 709
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	873 688	94 150	779 538
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	1 148 792	(304 901)	1 453 693
	3 812 132	(14 808)	3 826 940

Contracte de asigurare - accidente și alte:

	2017	Variația	2016
- Rezerva primei necăștigate	806 164	(261 762)	1 067 926
- Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
- Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	295 572	182 478	113 094
- Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	671 902	(10 689 242)	11 361 144
	1 773 638	(10 768 526)	12 542 164
	14 341 196	(9 728 316)	24 069 512

18. Provizioane aferente cheltuielilor preliminare

Societatea a format la finalul exercițiului provizioane în sumă de 2 083 961 lei, formate din:

- Sechestrul pe imobilul din str. Al. Pușkin nr.47/1, aferent litigiului 1 721 755 lei
- Provizion pentru indemnizații de concediu nefolosite 362 206 lei

19. Alte datorii pe termen scurt

	2017	2016
Venituri anticipate	-	342 343
Alte datorii	83 412	255 640
	83 412	597 983

Veniturile anticipate reprezintă primele aferente contractelor de asigurare încheiate în 2017, dar pentru care răspunderea se începe în 2018 și comisioanele de la cedarea în reasigurare a acestor contracte.

20. Venituri nete din primele de asigurare

Principalele segmente de asigurare:

	2017	2016
Contracte de asigurare - proprietate:		
Venit din prime rezultat din contractele de asigurare emise	518 566	8 884 697 (*)
Prime cedate reasuratorilor pentru contractele de asigurare emise	(2 209 594)	(3 023 559)
Modificarea provizionului pentru prime neîncasate	1 073 366	552 886
Contracte de asigurare - CASCO și RCA:		
Venit din prime rezultat din contractele de asigurare emise	14 144 763	11 785 623
Prime cedate reasuratorilor pentru contractele de asigurare emise	(3 496 718)	(257 486)
Modificarea provizionului pentru prime neîncasate	(1 594 933)	1 143 337
Contracte de asigurare - accidente și alte:		
Venit din prime rezultat din contractele de asigurare emise	6 688 220	11 834 509 (*)
Prime cedate reasuratorilor pentru contractele de asigurare emise	(3 945 067)	(6 099 940)
Modificarea provizionului pentru prime neîncasate	191 937	(1 414 789)
	11 370 540	23 405 279

2017

2016

* - reducerea volumului primelor brute subscrise în 2017, comparativ cu 2016, a fost condiționată de întreruperea de către unii clienți ai Societății a activității de dezvoltare a zăcămintelor de petrol. Clienții menționați furnizau prime brute subscrise între 4,8 și 6,5 mil. lei pe an între anii 2014 – 2016 pe următoarele tipuri de asigurări: (i) proprietate, (ii) răspundere generală și (iii) accidente.

21. Cheltuieli nete cu despăgubirile

Principalele segmente de asigurare:

	2017	2016
Contracte de asigurare - proprietate:		
- Daune rezultate din contractele de asigurare emise	(345 061)	(1 351 478)
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	7 806	9 686 859
- Recuperări de la reasiguratori pentru contracte de asigurări emise	333 259	803 772
Cota reasuratorului în modificarea rezervelor daunelor	26 054	1 230 884
Contracte de asigurare - CASCO și RCA:		
- Daune rezultate din contractele de asigurare emise	(5 755 480)	(5 831 093)
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	(1 317 147)	(568 470)
- Recuperări de la reasiguratori pentru contracte de asigurări emise	604 267	-
Cota reasuratorului în modificarea rezervelor daunelor	767 830	(187 629)
Contracte de asigurare - accidente și alte:		
- Daune rezultate din contractele de asigurare emise	(967 213)	(828 350)
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări	10 536 622	(9 087 217)
- Recuperări de la reasiguratori pentru contracte de asigurări emise	172 868	60 591
Cota reasuratorului în modificarea rezervelor daunelor	39 881	(138 402)
Sume câștigate în regres	1 795 970	1 944 731
	5 899 656	(4 265 802)

22. Cheltuieli privind comisioanele

Principalele segmente de asigurare:

	2017	2016
Contracte de asigurare - proprietate:		
venituri de comision din prime transmise reasuratorilor	(518 757)	(805 507)
cheltuieli de comision aferent intermediarilor	378 832	367 332
Contracte de asigurare - CASCO și RCA:		
venituri de comision din prime transmise reasuratorilor	(1 164 896)	-
cheltuieli de comision aferent intermediarilor	4 025 933	3 858 214
Contracte de asigurare - accidente și alte:		
venituri de comision din prime transmise reasuratorilor	(576 783)	(465 076)
cheltuieli de comision aferent intermediarilor	1 465 974	1 182 707
	3 610 303	4 137 671

23. Cheltuieli generale și administrative

	2017	2016
Cheltuieli privind retribuirea muncii	4 445 017	3 740 568
Cheltuieli de arendă	740 218	753 288
Servicii bancare, legale și de audit	263 328	318 163
Combustibil, gaz, electricitate, apă, internet, pază	97 656	112 681
Contribuții la BNAA și CNPF	189 043	75 379
Cheltuieli de amortizare	138 694	150 844
Reclamă și alte cheltuieli comerciale	678 452	135 071
Uzura obiectelor de mică valoare și scurtă durată	64 356	15 000
Cheltuieli de telecomunicații	53 552	60 906
Reparația și întreținerea mijloacelor fixe	104 587	65 390
Impozite, taxe și plăți cu excepția impozitului pe venit	221 913	261 480
Provizioane pentru active	2 163 577	-
Alte	1 143 923	973 266
	10 304 316	6 662 035

24. Alte venituri operaționale

	2017	2016
Venituri din vânzarea altor active	-	-
Venituri din arenda curentă	22 886	34 329
Venituri din amenzi, penalități și despăgubiri	-	23 011
Automobil (deteriorat) primit în schimbul despăgubirii de asigurare	71 272	-
Alte	98 704	187 864
	192 862	245 204

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

	2017	2016
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale	-	-
Cheltuieli privind ieșirea imobilizărilor corporale	(19 656)	-
Cheltuieli privind ieșirea imobilizărilor necorporale	-	-
Reevaluarea proprietății investiționale	-	-
	(19 656)	-

26. Venituri (pierderi) din activitatea financiară, net

	2017	2016
Venituri din diferențe de curs valutar	418 705	506 353
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(3 034 094)	(472 930)
Venituri din dobânzi	688 797	520 455
	(1 926 592)	553 878

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 2016 și pentru 2017 este următoarea:

	2017	2016
Profit / pierdere până la impozitare	1 570 778	9 337 477
Rata impozitului pe venit	12%	12%

	2017	2016
Cheltuială teoretică cu impozitul pe venit	188 493	1 120 497
Cheltuieli nedeductibile	(3 042 158)	(51 384)
Venituri neimpozabile	-	-
Suma pierderilor fiscale reportate	-	2 427 525
Rezultatul fiscal	4 612 936	6 961 336
Cheltuiala cu impozitul pe venit:	351 466	728 350
Impozit curent	553 552	835 360
Impozit amânat	(905 018)	(107 010)

Impozitul amânat a fost calculat prin aplicarea ratei adoptate pentru anul 2017 de 12% (rata aprobată pentru 2016 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 2017	16 434	(542 866)	(1 455 987)	(1 982 419)
Impozite amânate constituite pe seama capitalurilor proprii	-	-	-	-
Impozite amânate constituite prin contul de profit și pierdere	233 641	701 091	(29 714)	905 018
Sold la 31 decembrie 2017	250 075	158 225	(1 485 701)	(1 077 401)

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. Gheorghe CIOBANU (Președinte al Consiliului de Administrare);
4. Eduard CALANCEA (membru al Consiliului de Administrare);
5. Viorel COMANICI (membru al Consiliului de Administrare);
6. Alexandru JIGĂU (Președinte al Comisiei de Cenzori);
7. Lia COICA (membru al Comisiei de Cenzori);
8. Mihai RADUCAN (Administrator din 20 iunie 2014 până în prezent);
9. Alexandru ZGARDAN (Administrator până pe 20 iunie 2014).

Următoarele tranzacții au fost efectuate cu părțile legate pe parcursul anului 2016 și 2017:

	venituri	cheltuieli	salarii și alte	alte datorii	alte creanțe
2017					
„ASCOM Grup” S.A.	2 763	-	-	3 200	1 522 609
„Novitas” S.A.	88 516	912 706	-	14 948	7 523 578
„Vila Demetra” S.R.L.	19 571	-	-	-	1 341 911
Eduard CALANCEA	405	-	-	-	-
Mihai RADUCAN	-	-	313 737	-	-
Lia COICA	260	-	-	-	-
Gheorghe CIOBANU	-	-	-	-	2 772
	111 515	912 706	313 737	18 148	10 390 870

2016

„ASCOM Grup” S.A.	8452	-	-	125 488	1 519 347
„Novitas” S.A.	6 311	860 455	-	143 017	5 099 202
„Vila Demetra” S.R.L.	13 554	9 214	-	-	1 323 766
Alexandru ZGARDAN	-	-	274 933	-	-
Mihai RADUCAN	-	-	307 906	-	-
	22 568	869 669	582 839	268 505	7 942 315

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

29. Active și datorii contingente

Compania este subiect al unui litigiu care a izvorât din alte raporturi decât cele generate de contracte de asigurare. Valoarea reclamației, la situația din 31 decembrie 2017, a constituit 1 721 755 lei. Pentru suma dată, Compania a format și reflectat un provizion de aceeași sumă. Alte cazuri decât cele pentru care au fost constituite provizioane nu au fost înregistrate de Companie.

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, tariful 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 prospectivă 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 2017, 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 2017 capitalul statutar al Companiei constituia 19 800 000 lei (2016: 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 2017 a constituit 131,69% (2016: 121,20%). De asemenea asigurătorul este obligat să mențină în permanență un coeficient de lichiditate de cel puțin 1,0. La 31 decembrie 2017 coeficientul de lichiditate al Companiei era de 1,23 (2016: 1,05).

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.

Precum a fost menționat la pct.13 din prezentele Note informative, pe 1/5 din imobilul cu valoarea de piață de 14,3 mil. lei, amplasat în str. Al. Pușkin nr.47/1, mun. Chișinău, în baza unei hotărâri a instanței în contextul unui litigiu care are la bază un contract de mandat în asigurări (valoarea reclamației 1,7 mil. lei) a fost aplicată măsură asiguratorie, concomitent de către Companie a fost constituit și reflectat în situațiile financiare un provizion în valoare de 1,7 mil. lei, ce reprezintă 12% din valoarea bunului imobil (a se vedea pct.18 din prezentele Note informative). Astfel, valoare liberă de grevări a imobilului constituie cca. 88%, fapt ce-i permite să exercite funcția de garantare a obligațiilor asumate de Companie în baza contractelor de asigurare.

În aceste condiții, prin prisma prevederilor pct.17¹ și 17² din Regulamentul privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorilor (reasigurătorilor), aprobat prin Hotărârea CNPF nr.2/1 din 21 ianuarie 2011, deficitul de active în fondul asiguraților, la situația din 31 decembrie 2017, constituie:

- 4,4 mil. lei, în cazul în care în lista activelor admise să acopere rezervele tehnice de asigurare este inclus imobilul din str. Al. Pușkin;
- 7,3 mil. lei, în cazul în care în lista activelor admise să acopere rezervele tehnice de asigurare nu este inclus imobilul din str. Al. Pușkin.

La 31 decembrie 2016 Compania a înregistrat un deficit în fondul asiguraților de 8,0 mil. lei.

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/clienți); 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 reasiguratorul 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 sensitive 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 vătămarilor corporale sau decesului. În cazul pretențiilor de despăgubiri pentru daune morale ca urmare a vătămarilor 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 instanță 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 calitate sa de prim asigurător. Dacă un reasigurator nu plătește o despăgubire indiferent de motiv Compania continuă să fie pasibila de plată către titularul poliței.

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

	2017	2016
Numerar și echivalente de numerar	1 772 828	2 463 843
Depozite bancare la termen	3 652 963	2 787 830
Creanțe privind asigurarea	18 199 075	26 505 022
Active de reasigurare	3 825 971	4 902 828
Alte active	29 422	109 502
Creanțe pe termen lung	-	-
	27 480 259	36 769 025

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/reasigurator, 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 2017 Compania s-a încadrat în limita stabilită de legislație având coeficientul de lichiditate 1,23 (2016: 1,05).

Analiza maturității activelor și pasivelor monetare ale Companiei la 31 decembrie 2017 este prezentată mai jos:

	Valoarea de bilanț	Total	Curente	Pe termen lung
Active monetare				
Numerar și echivalente de numerar	1 860 706	1 860 706	1 860 706	-
Depozite bancare	3 652 963	3 652 963	3 652 963	-
Creanțe din asigurări	18 199 075	18 199 075	18 199 075	-
Active de reasigurare	3 825 971	3 825 971	3 825 971	-
Creanțe pe termen lung	-	-	-	-
Alte creanțe	18 965 147	18 965 147	18 965 147	-
Total active monetare	46 503 862	46 503 862	46 503 862	-
Datorii monetare				
Rezerve de asigurare	18 167 167	18 167 167	18 167 167	-
Datorii asociate contractelor de asigurare	966 590	966 590	966 590	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	3 078 767	3 078 767	3 078 767	-
Datorii privind retribuirea muncii și taxele aferente	410 299	410 299	410 299	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	353 552	353 552	353 552	-
Datorii și avansuri privind facturile comerciale	116 449	116 449	116 449	-
Alte datorii pe termen scurt	83 412	83 412	83 412	-
Total datorii monetare	23 176 236	23 176 236	23 176 236	-
Poziția monetară netă la 31 decembrie 2017	23 327 626	23 327 626	23 327 626	-

Analiza maturității activelor și pasivelor monetare ale Companiei la 31 decembrie 2016 este prezentată mai jos:

	Valoarea de bilanț	Total	Curente	Pe termen lung
Active monetare				
Numerar și echivalente de numerar	3 483 248	3 483 248	3 483 248	-
Depozite bancare	2 787 830	2 787 830	2 787 830	-
Creanțe din asigurări	26 505 022	26 505 022	26 505 022	-
Active de reasigurare	4 902 828	4 902 828	4 902 828	-
Creanțe pe termen lung	-	-	-	-
Alte creanțe	17 808 123	17 808 123	17 808 123	-
Total active monetare	55 487 051	55 487 051	55 487 051	-
Datorii monetare				
Rezerve de asigurare	28 972 340	28 972 340	28 972 340	-

	Valoarea de bilanț	Total	Curente	Pe termen lung
Datorii asociate contractelor de asigurare	955 113	955 113	955 113	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	3 509 865	3 509 865	3 509 865	-
Datorii privind retribuirea muncii și taxele aferente	308 232	308 232	308 232	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	728 350	728 350	728 350	-
Datorii și avansuri privind facturile comerciale	111 206	111 206	111 206	-
Alte datorii pe termen scurt	597 985	597 985	597 985	-
Total datorii monetare	35 183 091	35 183 091	35 183 091	-
Poziția monetară netă la 31 decembrie 2016	20 303 960	20 303 960	20 303 960	-

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 (riscul valutar) și ratele dobânzii (riscul ratei 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 2017

	Total	MDL	EUR	USD
Active monetare				
Numerar și echivalente de numerar	1 860 706	1 469 274	164 054	227 378
Depozite bancare	3 652 963	2 550 000	-	1 102 963
Creanțe din asigurări	18 199 075	2 417 625	2 195 966	13 585 484
Active de reasigurare	3 825 971	3 562 142	263 829	-
Creanțe pe termen lung	-	-	-	-
Alte creanțe	18 965 147	17 662 487	40 820	1 261 840
Total active monetare	46 503 862	27 661 528	2 664 669	16 177 665
Datorii monetare				
Rezerve de asigurare	18 167 167	18 167 167	-	-
Datorii asociate contractelor de asigurare	966 590	966 590	-	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	3 078 767	921 737	1 913 214	243 816
Datorii privind retribuirea muncii și taxele aferente	410 299	410 299	-	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	353 552	353 552	-	-
Datorii și avansuri privind facturile comerciale	116 449	116 449	-	-
Alte datorii pe termen scurt	83 412	83 412	-	-
Total datorii monetare	23 176 236	21 019 206	1 913 214	243 816
Poziția valutară netă la 31 decembrie 2017	23 327 626	6 642 322	751 455	15 933 849

Poziția valutară la 31 decembrie 2016:

	Total	MDL	EUR	USD
Active monetare				
Numerar și echivalente de numerar	3 483 248	2 670 194	384 803	428 251
Depozite bancare	2 787 830	1 800 000	-	987 830
Creanțe din asigurări	26 505 022	1 899 690	3 319 794	21 285 538
Active de reasigurare	4 902 828	4 902 828	-	-
Creanțe pe termen lung	-	-	-	-
Alte creanțe	17 808 123	16 086 162	44 322	1 677 639
Total active monetare	55 487 051	27 358 874	3 748 919	24 379 258
Datorii monetare				
Rezerve de asigurare	28 972 340	28 972 340	-	-
Datorii asociate contractelor de asigurare	955 113	933 933	21 180	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	3 509 865	1 497 920	506 616	1 505 329
Datorii privind retribuirea muncii și taxele aferente	308 232	308 232	-	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	728 350	728 350	-	-
Datorii și avansuri privind facturile comerciale	111 206	111 206	-	-
Alte datorii pe termen scurt	597 985	597 985	-	-
Total datorii monetare	35 183 091	33 149 964	527 796	1 505 329
Poziția valutară netă la 31 decembrie 2016	20 303 960	(5 791 090)	3 221 123	22 873 929

Mihai RADUȘCAN,
Președinte

24 aprilie 2018



Mariana LUCA,
Contabil șef interimar

