

**C.A. Donaris Vienna Insurance
Group S.A.**

**Situații Financiare
31 decembrie 2017**

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

CUPRINS

Raportul Auditorului

Situația poziției financiare	3
Situația de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global	4
Situația modificărilor capitalului propriu	5
Situația fluxurilor de trezorerie	6
Note explicative la situațiile financiare	7 – 76



KPMG Moldova S.R.L.

Bd. Stefan cel Mare nr. 171/1

Et. 8, MD-2004

Chisinau

Republica Moldova

Tel: +373 (22) 580 580

Fax: +373 (22) 540 499

www.kpmg.md

Raportul auditorului independent

Către acționarii C.A. "Donaris Vienna Insurance Group" S.A.

Opinie

Am auditat situațiile financiare anexate ale C.A. "Donaris Vienna Insurance Group" S.A. ("Societatea") care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2017, contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și note, cuprinzând politici contabile semnificative și alte note explicative.

În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2017, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Baza pentru opinie

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

Evidențierea unor aspecte – informații comparative

Atragem atenția asupra Notei 3 dd.) la situațiile financiare care descrie faptul că Societatea a ales să își schimbe politica contabilă privind recunoașterea costurilor de achiziție și a veniturilor din comisioanele de reasigurare și a ajustat retrospectiv informațiile comparative în situațiile financiare anexate. În consecință, informația comparativă în situațiile financiare anexate a fost retratată. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Alte aspecte aferente informațiilor comparative

Situațiile financiare ale Societății la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, excluzând ajustările retrospective descrise în Nota 3 dd.) la situațiile financiare, au fost auditate de către un alt auditor care a exprimat o opinie nemodificată asupra acelor situații financiare în data de 6 martie 2017.

Ca parte a procedurilor noastre de audit privind situațiile financiare la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, am auditat ajustările retrospective descrise în Nota 3 dd.) la situațiile financiare care au fost aplicate pentru a retrata perioadele comparative.

Noi nu am fost angajați să audităm, să revizuiți, sau să efectuăm alte proceduri cu privire la informațiile comparative, altele decât în privința ajustărilor retrospective descrise în Nota 3 dd.) la situațiile financiare. În consecință, nu exprimăm o opinie, concluzie sau altă formă de asigurare asupra informațiilor comparative. Totuși, în opinia noastră, ajustările retrospective descrise în Nota 3 dd.) sunt adecvate și au fost aplicate corespunzător.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

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

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

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

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

Alte aspecte

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

26 aprilie 2018

Vitalie Corniciuc



Pentru și în numele:

KPMG Moldova S.R.L.

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

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

Auditor licențiat pentru auditul general

Certificat de calificare a auditorului

Seria AG, Nr.000300

Auditor licențiat pentru participanților profesioniști la piața asigurărilor

Certificat de calificare a auditorului

seria APFN, Nr.0000089

C.A. Donaris Vienna Insurance Group S.A.
Situația poziției financiare
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

		31 decembrie 2017	31 decembrie 2016 Retratat*	1 ianuarie 2016 Retratat*
	Notă	MDL	MDL	MDL
Active				
Imobilizări necorporale	6	1,367,902	1,801,629	1,827,944
Imobilizări corporale	7	7,413,190	7,468,823	6,921,986
<i>Investiții financiare</i>				
Investiții păstrate până la scadență	8	144,501,475	119,684,309	104,553,453
Împrumuturi acordate	9	4,356,980	-	8,000
Depozite la bănci	10	32,605,180	40,809,989	43,569,528
Active de reasigurare	11/19	32,345,428	48,234,625	25,976,710
Creante de asigurări directe	12	24,930,700	21,393,922	18,968,694
Cheltuielile de achiziție reportate	13	19,468,010	18,460,176	16,582,494
Numerar și echivalente de numerar	14	10,346,032	12,425,696	7,291,324
Creanțe privind impozitul pe venit curent		-	344,806	344,806
Creanțe privind impozitul pe venit amânat	34	1,825,172	-	-
Alte active financiare pe termen lung	15	8,601,960	8,365,935	9,315,081
Alte active	16	2,563,465	2,989,198	2,798,566
Total active		290,325,494	281,979,108	238,158,586
Capitaluri proprii				
Capital statutar	17	50,694,255	50,694,255	50,694,255
Capital suplimentar	17	13,004,461	13,004,461	13,004,461
Profit nedistribuit		21,609,444	11,354,871	7,923,443
Capital de rezervă	18	1,466,334	1,164,654	1,014,181
Alte rezerve		4,367,923	4,367,923	4,367,923
Total capitaluri proprii		91,142,417	80,586,164	77,004,263
Datorii				
<i>Rezerve tehnice de asigurare</i>				
Rezerva primei necăștigate	19	75,154,779	67,050,416	65,010,539
Rezerva daunelor întâmplătoare dar nedecarate	19	24,076,481	25,834,595	20,961,644
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	19	55,240,940	58,440,941	33,384,674
Rezerva riscurilor neexpirate	19	5,546,313	6,836,583	4,324,461
Datorii privind asigurarea directă	20	9,353,833	8,460,295	7,374,754
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	21	14,221,853	16,966,734	18,617,790
Venituri din comisioane reportate	22	3,688,481	6,500,755	2,171,383
Provizioane	23	323,199	1,873,448	1,767,252
Datorii privind impozitul curent		324,907	-	-
Alte datorii pe termen scurt	24	11,252,291	9,429,177	7,541,826
Total datorii		199,183,077	201,392,944	161,154,323
Total capital propriu și datorii		290,325,494	281,979,108	238,158,586

* A se vedea Nota 3 gg)

Notele atașate din pagina 7 – 76 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 26 aprilie 2018 de către:

Dinu Gherasim
Director General

Andrei Plamadeală
Director Financiar

Elena Oboroc
Contabil șef

	Notă	2017 MDL	2016 Retratat* MDL
Venituri nete din primele de asigurare			
Venituri brute din primele de asigurare	25	205,769,974	192,868,542
Venituri din contracte de asigurare anulate	25	502,330	727,920
Cheltuieli privind rambursarea primelor pentru contracte anulate	25	(6,072,322)	(5,204,031)
Prime de asigurare cedate reasiguratorilor	25	(46,976,022)	(70,312,921)
Modificarea rezervei pentru prime necăștigate	30	(6,814,093)	(4,551,999)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervei pentru prime necăștigate	30	(9,827,978)	1,379,408
Total venituri nete din primele de asigurare		136,581,889	114,906,919
Alte venituri din asigurări	26	13,782,971	8,684,133
Alte cheltuieli din asigurări	26	(7,932,813)	(2,106,545)
Beneficii și riscuri nete din asigurări și cereri de despăgubire			
Beneficii și daune întâmplare aferente contractelor de asigurare		(78,502,191)	(70,563,493)
Beneficii și daune întâmplare cedate în reasigurare		14,578,585	17,186,248
Beneficii și daune întâmplare, net	27	(63,923,606)	(53,377,245)
Modificarea rezervelor daunelor din asigurări		4,958,115	(29,929,218)
Cota reasiguratorului în modificarea rezervelor daunelor		(4,731,790)	21,558,399
Modificarea netă a rezervelor daunelor din asigurări	30	226,325	(8,370,819)
		(63,697,281)	(61,748,064)
Cheltuieli privind comisioane	28	(47,790,808)	(44,429,806)
Venituri din comisioane de la primele cedate în reasigurare	29	13,757,588	11,219,418
Cheltuieli operaționale și administrative	31	(45,408,617)	(44,332,881)
Alte venituri		96,205	81,632
Venituri din activitatea de investiții	32	11,703,569	23,227,106
Pierderi din activitatea financiară, net	33	(1,692,150)	(1,920,011)
		9,400,553	3,581,901
Profit înainte de impozitare			
Venit cu impozitul pe profit	34	1,155,700	-
Profitul aferent exercițiului financiar		10,556,253	3,581,901
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global total aferent exercițiului financiar		10,556,253	3,581,901

* A se vedea Nota 3 gg)

Notele atașate din pagina 7 – 76 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.
Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 26 aprilie 2018 de către:

Dinu Gherasim
Director General

Andrei Plamadeală
Director Financiar

Elena Oboroc
Contabil șef



4

C.A. Donaris Vienna Insurance Group S.A.
Situația modificărilor capitalului propriu
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

	Capital social MDL	Capital suplimentar MDL	Rezervă legală MDL	Alte rezerve	Profit nedistribuit Retratat* MDL	Total Retratat* MDL
Sold la 1 ianuarie 2016 raportat anterior	50,694,255	13,004,461	1,014,181	4,367,923	(6,487,668) 14,411,111	62,593,152
Efect al retratărilor*						
Sold la 1 ianuarie 2016 retratat*	50,694,255	13,004,461	1,014,181	4,367,923	7,923,443	77,004,263
Profitul net al exercițiului financiar, retratat*	-	-	-	-	3,581,901	3,581,901
Rezultatul global aferent exercițiului financiar	-	-	-	-	3,581,901	3,581,901
Transferuri în rezerve de capital			150,473		(150,473)	-
Tranzacții cu acționarii	-	-	150,473	-	(150,473)	-
Sold la 31 decembrie 2016 retratat*	50,694,255	13,004,461	1,164,654	4,367,923	11,354,871	80,586,164
Sold la 1 ianuarie 2017 retratat*	50,694,255	13,004,461	1,164,654	4,367,923	11,354,871	80,586,164
Transferuri în rezerve de capital			301,680		(301,680)	-
Tranzacții cu acționarii	-	-	301,680	-	(301,680)	-
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	-	-	10,556,253	10,556,253
Rezultatul global aferent exercițiului financiar	-	-	-	-	10,556,253	10,556,253
Sold la 31 decembrie 2017	50,694,255	13,004,461	1,466,334	4,367,923	21,609,444	91,142,417

* A se vedea Nota 3 gg)
Notele atașate din pagina 7 – 76 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.



	Notă	2017 MDL	2016 Retratat* MDL
Fluxurile de numerar din activități de exploatare			
Încasări bănești din asigurări și reasigurări		165,504,005	143,810,270
Plăți bănești asiguraților		(75,713,262)	(69,974,113)
Plăți aferente salariului și taxelor de salariu, comisioanelor către intermediari		(60,189,875)	(56,104,236)
Plata impozitului pe venit		-	-
Alte încasări ale mijloacelor bănești		8,703,546	7,013,364
Alte plăți ale mijloacelor bănești		(34,566,342)	(29,257,227)
Numerar net (folosit în)/generat din activități de exploatare		3,738,072	(4,511,942)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Încasări bănești din ieșirea imobilizărilor corporale		374,213	76,300
Dobânzi încasate		1,467,210	1,878,504
Variația netă aferentă valorilor mobiliare de stat și investițiilor în depozite bancare		(7,513,540)	7,969,496
Numerar net generat din/(folosit în) activități de investiții		(5,672,117)	9,924,300
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Majorare de capital		-	-
Alte contribuții ale acționarilor		-	-
Plăți către acționari		-	-
Numerar net generat din activități financiare		-	-
Fluxul net total		(1,934,045)	5,412,358
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		12,425,696	7,291,324
Pierderi din cursul de schimb valutar aferente numerarului		(145,619)	(277,986)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	14	10,346,032	12,425,696

* A se vedea Nota 3 gg)

Notele atașate din pagina 7 – 76 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.



1. Informații generale

CA Donaris Vienna Insurance Group S.A. ("Compania") a fost înființată ca societate pe acțiuni în septembrie 1998. Compania a obținut numărul nou de înregistrare 1002600020908 la 23 iulie 2001.

Activitățile principale ale Companiei sunt prestarea serviciilor de asigurare generală, reasigurare și brokeraj atât pe teritoriul Republicii Moldova, cât și peste hotare.

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 capitalul social al Companiei este 50,694,255 lei moldovenești ("MDL"), iar structura acționarilor este următoarea:

- Vienna Insurance Group – 99.987%;
- Covanji Natalia – 0.007%;
- Gordeeva Irina – 0.007%.

Adresa juridică a Companiei este bd. Moscova 15/7, Chișinău, Republica Moldova. Compania operează prin intermediul unui oficiu central, 29 reprezentanțe și 147 puncte de vânzare (2016: 32 reprezentanțe și 134 puncte de vânzare).

Pe parcursul anului, numărul mediu de angajați a fost 908, inclusiv 764 agenți de asigurare (2016: 932 angajați, inclusiv 787 agenți de asigurare).

2. Bazele întocmirii

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

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

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

Situațiile financiare pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 au fost aprobate și autorizate pentru emitere de către organul Executiv la data de 26 aprilie 2018.



3. Rezumat privind politicile contabile

a. Considerații generale

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

Politica de contabilitate adoptată este consistentă cu cea din exercițiul financiar precedent, cu excepția celor prezentate în Nota 3 gg.). Adoptarea standardelor și interpretărilor noi care sunt efective pentru Companie începând cu 1 ianuarie 2017 nu au avut niciun impact asupra politicilor contabile, performanței sau poziției financiare a Companiei.

La nota 5 se face o prezentare generală a standardelor, modificărilor și interpretărilor privind normele IFRS emise dar care nu sunt încă în vigoare și care încă nu au fost adoptate de către Companie.

b. Conversia la moneda străină

Moneda funcțională și de prezentare

Managementul 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 leul moldovenesc ("MDL"), care este moneda funcțională și de prezentare a Companiei, rotunjit la cea mai apropiată unitate.

Tranzacții și solduri

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

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

Diferențele de curs care provin din decontarea tranzacțiilor la cursuri diferite de cele de la data tranzacției, precum și diferențele de curs valutar nerealizate din active și datorii monetare sunt recunoscute în linia "Venituri / (pierderi) din activitatea financiară, net" din situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

Cursurile de schimb de referință erau următoarele:

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



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

c. Numerar și echivalent de numerar

În vederea elaborării situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentul de numerar includ numerar la bancă și în casierie și depozite pe termen scurt cu date inițiale de scadență de trei luni sau mai puțin de trei luni din situația poziției financiare. În vederea elaborării situației fluxurilor de trezorerie, numerarul este constituit din lichidități și conturi curente la bancă, minus overdraft-uri existente. Numerarul din casierie, conturile curente și depozitele pe termen scurt sunt evaluate la costul amortizat.

d. Clasificarea contractelor de asigurare

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

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

e. Imobilizări corporale

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

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

	<u>Rata uzurii</u>
Construcții	3% - 20.0%
Echipament	6.6% - 33.3%
Mijloace de transport	12.7% - 14.3%
Alte mijloace fixe	10.0% - 50.0%

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.

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



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

e. Imobilizări corporale (continuare)

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

f. Imobilizări necorporale

Activele nemateriale dobândite separat se recunosc la cost în momentul recunoașterii inițiale. Costul activelor nemateriale dobândite în cadrul unei combinări de întreprinderi reprezintă valoarea sa justă la data achiziției. După recunoașterea inițială activele nemateriale sunt contabilizate la costul lor minus orice amortizare și pierderi din depreciere cumulate. Imobilizările necorporale generate intern, excluzând costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate și cheltuielile sunt reflectate în contul de profit și pierdere în anul în care au fost efectuate cheltuielile.

Imobilizările necorporale cu durată de viață determinată sunt amortizate 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.

Imobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda amortizării lineare pe durata de viață utilă estimată de la 3 până la 6 ani.

g. 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 necorporale, Compania estimează valoarea recuperabilă a activului. Valoarea recuperabilă a unui activ este cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar (UGN) minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare. Valoarea recuperabilă se calculează pentru fiecare activ în parte cu excepția cazului în care un activ nu generează intrări de numerar care să fie în mare măsură independente de cele generate de alte active sau grupuri de active. În cazul în care valoarea contabilă a unui activ sau UGN depășește suma care urmează să fie recuperată, aceasta este considerată depreciată și este redusă la valoarea recuperabilă a acestuia. Pentru evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea actuală folosind ratele de impozitare care să reflecte evaluările curente de pe piață ale valorii-timp a banilor și ale riscurilor specifice activului.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

f. Deprecierea activelor nefinanciare (continuare)

Pentru determinarea valorii juste minus costul de vânzare, sunt luate în calcul tranzacțiile recente de pe piață, dacă acestea sunt disponibile. În cazul în care nu există astfel de tranzacții, se ia în considerare modelul de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt confirmate de prețuri cotate pe piața de capital pentru societățile cotate la bursă sau de alți factori disponibili care indică valoarea justă.

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

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

h. 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 gestionarea investițiilor 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, împrumuturi acordate, instrumente financiare necotate și investiții în valori mobiliare de stat emise de Guvernul Republicii Moldova.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

h. active financiare (continuare)

Evaluări ulterioare

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

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

Investițiile special achiziționate în vederea vânzării sunt clasificate drept deținute în vederea tranzacționării și sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. La 31 decembrie 2017 și 2016, Compania nu deținea asemenea instrumente.

- *Active financiare disponibile pentru 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. Ulterior recunoașterii inițiale activele financiare disponibile pentru vânzare sunt reevaluate la valoarea lor justă, cu excepția cazurilor când valoarea justă nu poate fi fiabil determinată și sunt evaluate la cost minus orice reducere pentru pierdere din depreciere. Valorile juste sunt bazate pe prețurile cotate sau sunt estimate pe baza modelelor fluxurilor de numerar și a coeficienților care reflectă circumstanțele specifice ale emitentului. Schimbările în valoarea justă pentru instrumentele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în alte componente ale rezultatelor globale.

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 plată.

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.

- *Împrumuturi acordate și alte creanțe*

Împrumuturile acordate și creanțele sunt active financiare nederivate cu rate fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. După evaluarea inițială, împrumuturile acordate 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.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

h. active financiare (continuare)

- *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.

Principiile evaluării la valoarea justă

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

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

i. Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

j. 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.

k. Stocuri

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

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

l. Reasigurare

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

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

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

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



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

l. Reasigurare (continuare)

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

m. Creanțe și datorii de asigurare

Creanțele de asigurare sunt recunoscute atunci când 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 depreciere privind activele financiare, conform celor menționate în paragraful. i), au fost întrunite.

n. Impozitul pe profit curent și amânat

Cheltuielile privind impozitul pe profit includ impozitul pe profit curent și amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit sau pierdere, exceptând situația în care se referă la elementele recunoscute în alte venituri globale sau direct în capitalurile proprii. Taxa privind impozitul pe profit curent se calculează pe baza legislației fiscale adoptate în mod concret la sfârșitul perioadei de raportare din Republica Moldova. Managementul evaluează periodic pozițiile adoptate în declarațiile fiscale cu privire la situațiile în care regulamentul fiscal aplicabil este supus interpretării și stabilește, după caz, dispozițiile.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, folosind metoda de răspundere, privind diferențele temporare care apar între baza fiscală a activelor și pasivelor și valoarea lor contabilă din situațiile financiare. Impozitul pe profit amânat se stabilește folosind ratele fiscale (și legislația) care au fost adoptate 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 compensează când există un drept legal de a compensa activele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași entitate fiscală privind fie entitatea impozabilă fie entități impozabile diferite care intenționează să deconteze soldurile pe baza unei sume nete.

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

Rata privind impozitul pe profit pentru anul 2017 este 12%, pentru anul 2016 a constituit 12%.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

o. Capitalul social

Acțiuni ordinare

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

Dividende

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

p. Beneficiile angajaților

Beneficii privind serviciile pe termen scurt

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

O datorie este recunoscută pentru valoarea care se așteaptă a fi plătită ca bonus în numerar pe termen scurt sau în cazul planurilor de participare la profit în situația în care Compania are o obligație prezentă legală sau implicită la data bilanțului de a efectua astfel de plăți, ca urmare a serviciului trecut prestat de către salariat, și dacă obligația poate fi estimată în mod fiabil.

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 din Moldova pentru pensie, sănătate și ajutor de șomaj. Toți angajații Companiei sunt membri și sunt, de asemenea, obligați prin lege să plătească contribuții definite (incluse în contribuțiile la asigurările sociale) către planul de pensii de stat din 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.

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



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

q. 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.

r. Rezerve de asigurări

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

Rezerva primei necâștigate

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

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

Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate

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

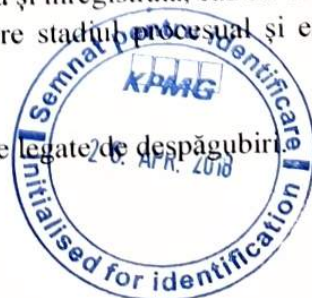
Elementele luate în considerare în calculul rezervei pentru daune sunt:

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

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

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

Cifra finală este majorată cu 3% reprezentând cheltuieli administrative legate de despăgubiri.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

r. Rezerve de asigurări (continuare)

Rezerva daunelor întâmplare dar neavizate

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

Rezerva de daune întâmplare dar neavizate (RDIN) este calculată utilizând metoda "Chain Ladder" daune cumulate și/sau metoda Bornhuetter-Ferguson. În funcție istoricul portofoliului de daune per branșă, în calculul acestei rezerve se vor folosi cel puțin 12 perioade de analiză. Perioada de analiză este trimestrul. Cifra finală este majorată cu 3% reprezentând cheltuieli administrative legate de despăgubiri.

Rezerva riscurilor neexpire

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

s. Cheltuieli de achiziție reportate

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

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

Cheltuielile de achiziție reportate (CAR) se calculează anual, la sfârșitul anului financiar, estimativ, pe tip de asigurare, pentru fiecare poliță. În evidența contabilă se înregistrează modificarea CAR pe conturile de profit și pierderi, pe tip de asigurare, în comparație cu perioada precedentă de raportare. Pentru cota reasiguratorului în CAR este aplicată aceeași metoda de calcul și reflectare în evidența contabilă.

t. Venituri din comisioane reportate

Veniturile din comisioane reportate sunt definite ca amânarea venitului din comisioanele primite de la reasigurator pentru un contract de asigurare transmis în reasigurare pe durata de valabilitate a acestuia. Veniturile din comisioane reprezintă acele venituri ce apar în procesul de cedare în reasigurare a contractelor de asigurare.

Acele venituri înregistrate pe parcursul perioadei financiare rezultate din cedarea în reasigurare a contractelor de asigurare, sunt amânate în măsura în care sunt corelate cu cheltuielile din primele cedate în reasigurare.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

u. Testul de adecvare a rezervelor tehnice

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

v. Provizioane

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

Un provizion este recunoscut când:

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

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

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

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

w. Prime brute subscrise

Primele brute subscrise

Primele brute subscrise de asigurare cuprind toate primele de încasat pentru întreaga perioadă de acoperire prevăzută de contractele încheiate pe parcursul perioadei contabile. Acestea sunt recunoscute la data la care începe valabilitatea poliței de asigurare pentru asigurări obligatorii și la data achitării primei tranșe, dar nu mai devreme de începerea valabilității poliței, pentru asigurări facultative. Primele includ orice modificare care rezultă din perioada contabilă pentru primele de încasat privind activitățile înregistrare în perioadele contabile anterioare.

Primele încasate de intermediari și neîncasate încă în contul Companiei, sunt incluse în primele subscrise.

Primele neîncasate sunt acele prime subscrise într-un an care face referință la perioadele de risc de după data de raportare. Primele neîncasate se calculează folosind metoda "pro rata temporis". Proportia atribuibilă perioadelor ulterioare este raportată ca Rezerva de prima neîncasată.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

x. 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.

y. Cheltuieli privind comisioanele pentru contractele de asigurare

Compania înregistrează comisioanele datorate intermediarilor pentru contractele de asigurare încheiate conform cu procentul stabilit în contractul de intermediere. Cheltuiala cu aceste comisioane este înregistrată la data începerii poliței de asigurare, iar valoarea ei este egală cu procentul de comision pentru întreaga primă brută subscrisă. Vezi și Nota 3 s.) "Cheltuieli de achiziție reportate".

z. Venituri din comisioane de la primele cedate în reasigurare

Compania înregistrează comisioanele de primit de la reasiguratorii pentru primele cedate în reasigurare conform cu procentul stabilit în contractul de reasigurare. Venitul din aceste comisioane este înregistrat pe măsura câștigării acestuia, în perioadele la care se referă. Vezi și Nota 3 t.) "Venituri din comisioane reportate".

aa. Contracte de leasing

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

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

bb. Venit din dobândă

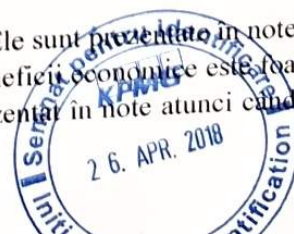
Venitul din dobândă se recunoaște la momentul sporirii dobânzii utilizând rata efectivă a dobânzii.

cc. 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 o parte componentă.

dd. Datorii sau active contingente

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



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

ee. Evenimente ulterioare

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

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

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

ff. Reclasificări

Pentru a fi în conformitate cu modalitatea de prezentare de la 31 decembrie 2017, Compania a reclasificat următoarele elemente ale situației poziției financiare prezentate la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015:

31 decembrie 2016	Solduri anterioare MDL	Ajustari de reclasificare MDL	Solduri reclasificate MDL
Active			
Depozite la bănci	40,763,948	46,041	40,809,989
Stocuri	995,957	(995,957)	-
Alte creanțe	1,807,032	(1,807,032)	-
Alte active	232,250	2,756,948	2,989,198
Total active	43,799,187	-	43,799,187
Datorii			
Datorii privind asigurarea directă	6,041,265	2,419,030	8,460,295
Venituri anticipate	2,419,030	(2,419,030)	-
Datorii privind salariu	2,479,215	(2,479,215)	-
Alte datorii salariaților	7,501	(7,501)	-
Datorii privind asigurarea socială și medicală	631,175	(631,175)	-
Datorii privind impozite și taxe	386,599	(386,599)	-
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli	6,604,727	(6,604,727)	-
Provizioane	-	1,873,448	1,873,448
Alte datorii pe termen scurt	1,193,408	(1,193,408)	-
Datorii comerciale și alte datorii	-	9,429,177	9,429,177
Total datorii	19,762,920		19,762,920



C.A. Donaris Vienna Insurance Group S.A.
Note la Situații Financiare
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

ff. reclasificări (continuare)

31 decembrie 2015	Solduri anterioare MDL	Ajustari de reclasificare MDL	Solduri reclasificate MDL
Active			
Împrumuturi acordate, net	-	8,000	8,000
Depozite la bănci	43,482,113	87,415	43,569,528
Stocuri	1,435,391	(1,435,391)	-
Alte creanțe	1,168,727	(1,168,727)	-
Alte active	289,863	2,508,703	2,798,566
Total active	46,376,094	-	46,376,094
Datorii			
Datorii privind asigurarea directă	4,518,816	2,855,938	7,374,754
Venituri anticipate	2,855,938	(2,855,938)	-
Datorii privind salariu	2,348,670	(2,348,670)	-
Alte datorii salariaților	-	-	-
Datorii privind asigurarea socială și medicală	614,487	(614,487)	-
Datorii privind impozite și taxe	543,060	(543,060)	-
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli	4,694,554	(4,694,554)	-
Provizioane	-	1,767,252	1,767,252
Alte datorii pe termen scurt	1,108,307	(1,108,307)	-
Datorii comerciale și alte datorii		7,541,826	7,541,826
Total datorii	16,683,832	-	16,683,832

Pentru a fi în conformitate cu modalitatea de prezentare de la 31 decembrie 2017, Compania a reclasificat următoarele elemente ale Situației de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global prezentate la 31 decembrie 2016:

	Solduri anterioare MDL	Ajustari de reclasificare MDL	Solduri reclasificate MDL
Cheltuieli privind comisioane, net	(30,758,698)	30,758,698	-
Cheltuieli privind comisioane		(46,307,488)	(46,307,488)
Venituri de comision din prime transmise reasuratorilor		15,548,790	15,548,790
Alte venituri din asigurări	4,840,115	3,844,018	8,684,133
Alte cheltuieli din asigurări		(2,106,545)	(2,106,545)
Cheltuieli operaționale și administrative	(42,595,408)	(1,737,473)	(44,332,881)
	(68,513,991)	-	(68,513,991)



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)

gg. Schimbări în politici contabile

Cu excepția schimbărilor de mai jos, Compania a aplicat în mod consecvent politicile contabile descrise la Nota 3 pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare.

Până la perioada curentă de raportare, Compania a recunoscut în valoare totală la momentul subscrierii costurile directe și indirecte rezultate din subscrierea sau reînnoirea contractelor de asigurare. La fel, Compania a recunoscut în valoare totală la momentul cedării și comisioanele inițiale și alte taxe primite de la reasigurători pe parcursul perioadei financiare rezultate din cedarea contractelor de asigurare în reasigurare. Compania a urmărit în mod consecvent aceste politici în situațiile sale financiare pentru perioadele de raportare precedente. În anul 2017, managementul Companiei a revizuit politicile contabile legate de recunoașterea cheltuielilor de achiziție și a veniturilor din comisioanele de reasigurare și a concluzionat că amânarea acestora pe întreaga perioadă de valabilitate a polițelor de asigurare va avea ca rezultat o prezentare mai relevantă a rezultatelor operațiunilor sale datorită corelării recunoașterii veniturilor generate de contractele de asigurare cu cheltuielile aferente comisioanelor cu intermediarii de asigurări; și corelării veniturilor din comisioanele de reasigurare cu cheltuielile din primele cedate în reasigurare, în momentul în care acestea se produc. În consecință, managementul Companiei a decis să retrateze situațiile financiare începând cu situația poziției financiare de deschidere a perioadei precedente prezentate în situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

Drept rezultat, următoarele elemente ale poziției financiare au fost retratate:

	La 31 decembrie 2015			La 31 decembrie 2016		
	Raportat inițial	Ajustare	Retratat	Raportat inițial	Ajustare	Retratat
Cheltuielile de achiziție reportate	-	16,582,494	16,582,494	-	18,460,176	18,460,176
Venituri din comisioane reportate	-	2,171,383	2,171,383	-	6,500,755	6,500,755
Profit nedistribuit	(6,487,668)	14,411,111	7,923,443	(604,550)	11,959,421	11,354,871

Efectul retratării în situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global a fost următorul:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016		
	Raportat inițial	Ajustare	Retratat
Cheltuieli privind comisioane	(46,307,488)	1,877,682	(44,429,806)
Venituri din comisioane de la primele cedate în reasigurare	15,548,790	(4,329,372)	11,219,418
Profitul aferent exercițiului financiar	6,033,591	(2,451,690)	3,581,901

Retratarea nu a avut un efect material asupra situației fluxurilor de numerar pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016.



3. Rezumat privind politicile contabile (continuare)**gg. Schimbări în politici contabile (continuare)**

Managementul Companiei estimează că impactul fiscal al schimbărilor politicilor contabile de mai sus nu este material pentru perioadele anterioare anului 2017 și a înregistrat toate consecințele fiscale în exercițiul financiar 2017.

Mai jos este prezentat impactul schimbului politicilor contabile asupra situației de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global pentru exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017:

Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017			
	Conform politicilor contabile din perioada precedentă	Impactul schimbului politicilor contabile	Conform politicilor contabile actuale
Cheltuieli privind comisioane	(48,798,642)	(1,007,834)	(47,790,808)
Venituri din comisioane de la primele cedate în reasigurare	10,945,314	(2,812,274)	13,757,588
Profitul aferent exercițiului financiar	6,736,145	(3,820,108)	10,556,253



4. Estimări și raționamente contabile esențiale

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

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

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

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

Compania emite judecăși referitoare la un nivel estimativ al daunelor întâmplare, înainte ca acestea să fie analizate în mod individual la momentul raportării, pe baza de date observabile (de exemplu: dauna medie, numărul daunelor, perioada analizată).

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

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

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

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

Compania testează adecvarea estimărilor privind nivelul datoriilor de asigurare folosind "testul de adecvare al datoriilor" comparând estimările curente ale tuturor fluxurilor de trezorerie contractuale și ale fluxurilor de trezorerie aferente (costuri de instrumentare a daunelor, etc.) cu valoarea contabilă a datoriilor de asigurare relevante minus valoarea contabilă a costurilor de achiziție amânate aferente.



4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)

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

Valoarea despăgubirilor pentru daunele morale sunt determinate la nivel individual, conform ultimelor informații asupra evenimentului generator, termenii și condițiile contractului, legislația în vigoare, jurisdicția (în cazul în care exista deja un proces în instanță) și orice alți factori determinanți. Compania, prin procesele implementate, are în vedere limitarea expunerii la dezvoltări adverse/nepredictibile aferente acestor tipuri de daune prin soluționarea acestora pe cale amiabilă.

b) Creanțe și datorii privind impozitul amânat

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

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

c) Provizion pentru creanțele nerecuperabile

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

d) Active financiare păstrate pînă la scadență.

Managementul aplică raționamente pentru a evalua dacă activele financiare pot fi clasificate ca fiind deținute pînă la scadență, în special (a) intenția și abilitatea sa de a deține activele pînă la maturitate și (b) dacă activele sunt cotate pe o piață activă. În vederea definirii acestor raționamente, Compania evaluează intenția sa și capacitatea de a păstra investiții pînă la maturitate.

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

e) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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



4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)

c) Valoarea justă a instrumentelor financiare (continuare)

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

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

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

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

5. Amendamente ale politicilor contabile

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

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

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

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

IFRS 17 Contracte de asigurare

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

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



5. Amendamente ale politicilor contabile (continuare)

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

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

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

IFRS 9 "Instrumente financiare" (2014)

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

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

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

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

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

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

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

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



5. Amendamente ale politicilor contabile (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Amendamente ale politicilor contabile (continuare)

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

IFRS 15 "Venituri din Contractele cu Clienții"

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

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

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

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

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

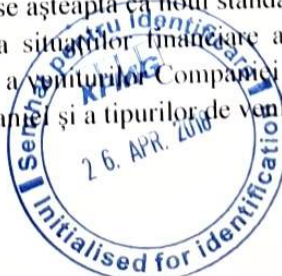
Amendamentele clarifică modul de a:

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

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

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

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



5. Amendamente ale politicilor contabile (continuare)

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

IFRS 16 "Leasing"

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

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

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

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

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

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

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

Amendamente aduse la IAS 40 "Investiții imobiliare"

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

Amendamentele clarifică transferurile către sau din investiții imobiliare:

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

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



6. Imobilizări necorporale

	Programe informatic MDL	Licențe MDL	Alte MDL	Total MDL
Cost				
La 1 ianuarie 2016	2,891,953	90,495	29,120	3,011,568
Achiziții	923,438	-	-	923,438
Ieșiri	(1,980)	-	-	(1,980)
La 31 decembrie 2016	3,813,411	90,495	29,120	3,933,026
Amortizarea acumulată				
La 1 ianuarie 2016	1,091,445	90,495	1,684	1,183,624
Amortizarea anuală	940,339	-	9,414	949,753
Ieșiri	(1,980)	-	-	(1,980)
La 31 decembrie 2016	2,029,804	90,495	11,098	2,131,397
Valoare netă de bilanț				
La 31 decembrie 2016	1,783,607	-	18,022	1,801,629
Cost				
La 1 ianuarie 2017	3,813,411	90,495	29,120	3,933,026
Achiziții	576,665	71,400	-	648,065
Ieșiri	(144,706)	-	-	(144,706)
Transferuri	(145,475)	145,475	-	-
La 31 decembrie 2017	4,099,895	307,370	29,120	4,436,385
Amortizarea acumulată				
La 1 ianuarie 2017	2,029,804	90,495	11,098	2,131,397
Amortizarea anuală	1,031,315	41,063	9,414	1,081,792
Ieșiri	(144,706)	-	-	(144,706)
Transferuri	(14,577)	14,577	-	-
La 31 decembrie 2017	2,901,836	146,134	20,512	3,068,483
Valoare netă de bilanț				
La 31 decembrie 2017	1,198,059	161,235	8,608	1,367,902



7. Imobilizări corporale

	Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mijloace de transport	Alte	În curs de execuție	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
<i>Cost</i>						
La 1 ianuarie 2016	3,323,989	2,215,960	6,026,173	1,897,730	1,930	13,465,782
Achiziții	7,137	668,221	20,990	30,738	1,095,515	1,822,601
Ieșiri	(103,640)	(117,329)	(328,385)	(47,669)		(597,023)
Transferuri	-	121,012	524,661	451,772	(1,097,445)	-
La 31 decembrie 2016	3,227,486	2,887,864	6,243,439	2,332,571	-	14,691,360
<i>Amortizarea acumulată</i>						
La 1 ianuarie 2016	1,134,728	1,223,697	3,498,780	686,591	-	6,543,796
Amortizarea anuală	101,908	426,113	445,870	278,131	-	1,252,022
Ieșiri	(103,641)	(93,586)	(328,386)	(47,668)	-	(573,281)
La 31 decembrie 2016	1,132,995	1,556,224	3,616,264	917,054	-	7,222,537
<i>Valoarea netă de bilanț</i>						
La 31 decembrie 2016	2,094,491	1,331,640	2,627,175	1,415,517	-	7,468,823
<i>Cost</i>						
La 1 ianuarie 2017	3,227,486	2,887,864	6,243,439	2,332,571	-	14,691,360
Achiziții	-	345,011	-	14,993	1,159,565	1,519,569
Ieșiri	-	(26,854)	(650)	(7,557)		(35,061)
Transferuri	-	35,457	1,087,281	36,827	(1,159,565)	-
La 31 decembrie 2017	3,227,486	3,241,478	7,330,070	2,376,834	-	16,175,868
<i>Amortizarea acumulată</i>						
La 1 ianuarie 2017	1,132,995	1,556,224	3,616,264	917,054	-	7,222,537
Amortizarea anuală	96,417	556,140	602,163	316,421	-	1,571,141
Ieșiri	-	(23,443)	-	(7,557)	-	(31,000)
La 31 decembrie 2017	1,229,412	2,088,921	4,218,427	1,225,918	-	8,762,678
<i>Valoarea netă de bilanț</i>						
La 31 decembrie 2017	1,998,074	1,152,557	3,111,643	1,150,916	-	7,413,190



8. Investiții păstrate până la scadență

	31 decembrie 2017			31 decembrie 2016		
	Total	Curente	Termen lung	Total	Curente	Termen lung
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Valori mobiliare de stat	144,501,475	135,117,711	9,383,764	119,684,309	104,173,513	15,510,796
Total	144,501,475	135,117,711	9,383,764	119,684,309	104,173,513	15,510,796

Valorile mobiliare reprezintă bonuri de trezorerie cu o scadență de 364 zile și 2 ani și cu rata efectivă a dobânzii în intervalul de 5.36% la 8,19% (2016: 5,36% la 26.56%).

9. Împrumuturi acordate

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Împrumuturi acordate persoanelor juridice	4,081,980	-
Împrumuturi acordate angajaților	275,000	-
Total	4,356,980	-

La 28 aprilie 2017, Compania a semnat un contract de împrumut cu o persoană juridică, prin care a acordat un împrumut în moneda națională (MDL), echivalent cu suma de EUR 200,000, la o rată a dobânzii de EURIBOR 12M + 4%, maturitatea fiind stabilită la 30 aprilie 2022. Conform contractului, a fost acordată o perioadă de grație la rambursarea principalului de 36 luni, ulterior rambursările la împrumut urmează să se efectueze în 24 de plăți egale.

La 27 decembrie 2017, Compania a semnat un contract de împrumut cu un angajat al său, prin care a acordat un împrumut în suma de MDL 275,000, la o rată a dobânzii de 8%, maturitatea fiind stabilită la 15 decembrie 2020. Conform contractului, rambursarea împrumutului urmează să se efectueze în 36 de plăți egale.

10. Depozite la bănci

	31 decembrie 2017			31 decembrie 2016		
	Total	Curente	Termen lung	Total	Curente	Termen lung
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Depozite în valută națională	-	-	-	8,253,500	8,253,500	-
Depozite în valută străină	32,577,788	32,577,788	-	32,510,448	32,510,448	-
Dobânda acumulată	27,392	27,392	-	46,041	46,041	-
	32,605,180	32,605,180	-	40,809,989	40,809,989	-



10. Depozite la bănci (continuare)

La 31 decembrie 2017 Compania are plasate depozite la bănci locale în EURO și Dolari SUA, cu rata maximă a dobânzii de 1,6% și 2,0% corespunzător (2016: MDL – 14%, EURO – 2.25%, Dolar SUA – 2,0%) și maturitatea până la un an.

11. Active de reasigurare

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Cota reasuratorului în rezerva daunei declarate dar nesoluționate	22,674,170	25,676,522
Cota reasuratorului în rezerva daunei întâmplare dar nedeclarate	455,863	2,185,301
Cota reasuratorului în rezerva primei necâștigate	11,223,859	20,428,339
Cota reasuratorului în rezerva riscurilor ne-expirate	857	624,355
<i>Ajustări pentru pierderi din deprecierea activelor de reasigurare</i>	<i>(2,009,321)</i>	<i>(679,892)</i>
	32,345,428	48,234,625

Ajustarea pentru pierderea din deprecierea activelor de reasigurare a fost creată pentru cota reasuratorului în rezerva daunei declarate dar nesoluționate aferentă dosarului de daună Carte Verde din anul 2013, cu referire la polița de asigurare emisă pentru IM Sudzucker-Moldova SA.

Modificările în ajustările pentru pierderi din deprecierea activelor de reasigurare, sunt prezentate după cum urmează:

	2017	2016
	MDL	MDL
Soldul inițial la 1 ianuarie	679,892	-
Cheltuieli pe parcursul anului, net	1,329,429	679,892
Soldul final la 31 decembrie	2,009,321	679,892



11. Active de reasigurare (continuare)

La 31 decembrie 2017 componența cotelor reasuratorilor în rezervele de asigurare pe principalele segmente de asigurare se prezintă astfel:

31 decembrie 2017	Daune declarate MDL	Daune nedeclarate MDL	Rezerva primei necâștigate MDL	Rezerva riscurilor ne-expirate MDL	Total MDL
Contracte de asigurare – autovehicule	20,716,834	195	3,774	302	20,721,105
Contracte de asigurare - proprietate	748,851	373,119	7,789,866	-	8,911,836
Contracte de asigurare - accidente și alte	1,208,485	82,549	3,430,219	555	4,721,808
Total	22,674,170	455,863	11,223,859	857	34,354,749

La 31 decembrie 2016 componența cotelor reasuratorilor în rezervele de asigurare pe principalele segmente de asigurare se prezintă astfel:

31 decembrie 2016	Daune declarate MDL	Daune nedeclarate MDL	Rezerva primei necâștigate MDL	Rezerva riscurilor ne-expirate MDL	Total MDL
Contracte de asigurare – autovehicule	19,135,078	754,452	12,257,123	330,952	32,477,605
Contracte de asigurare - proprietate	201,351	555,738	4,897,518	-	5,654,607
Contracte de asigurare - accidente și alte	6,340,093	875,111	3,273,698	293,403	10,782,305
Total	25,676,522	2,185,301	20,428,339	624,355	48,914,517



11. Active de reasigurare (continuare)

a) cota reasuratorului în rezerva de daune declarată și nedeclarată

	Contracte de asigurare - autovehicule MDL	Contracte de asigurare - proprietate MDL	Contracte de asigurare - accidente și alte MDL	Total MDL
Variația rezervei de daună cedată în reasigurare				
la 1 ianuarie 2016				
Daune declarate	2,137,554	1,115,277	1,726,888	4,979,719
Daune nedeclareate	621,695	298,010	404,000	1,323,705
Sold la 1 ianuarie 2016	2,759,249	1,413,287	2,130,888	6,303,424
 Variația rezervei de daune declarate	16,997,524	(913,926)	4,613,205	20,696,803
Variația rezervei de daune nedeclareate	132,757	257,728	471,111	861,596
Variație totală rezervă de daune cedată în reasigurare	17,130,281	(656,198)	5,084,316	21,558,399
 la 31 decembrie 2016				
Daune declarate	19,135,078	201,351	6,340,093	25,676,522
Daune nedeclareate	754,452	555,738	875,111	2,185,301
Sold la 31 decembrie 2016	19,889,530	757,089	7,215,204	27,861,823
 Variația rezervei de daune declarate	1,581,756	547,500	(5,131,608)	(3,002,352)
Variația rezervei de daune nedeclareate	(754,257)	(182,619)	(792,562)	(1,729,438)
Variație totală rezervă de daune cedată în reasigurare	827,499	364,881	(5,924,170)	(4,731,790)
 la 31 decembrie 2017				
Daune declarate	20,716,834	748,851	1,208,485	22,674,170
Daune nedeclareate	195	373,119	82,549	455,863
Sold la 31 decembrie 2017	20,717,029	1,121,970	1,291,034	23,130,033



11. Active de reasigurare (continuare)

b) Cota reasiguratorului în rezerva primei necâștigate

	Contracte de asigurare - autovehicule	Contracte de asigurare - proprietate	Contracte de asigurare - accidente și alte	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Variația rezervei de primă cedată în reasigurare				
Sold la 1 ianuarie 2016	11,156,896	5,230,436	2,788,751	19,176,083
Variația rezervei primei necâștigate	1,100,227	(332,918)	484,947	1,252,256
Sold la 31 decembrie 2016	12,257,123	4,897,518	3,273,698	20,428,339
Variația rezervei primei necâștigate	(12,253,349)	2,892,348	156,521	(9,204,480)
Sold la 31 decembrie 2017	3,774	7,789,866	3,430,219	11,223,859

c) Cota reasiguratorului în rezerva riscurilor ne-expirate

	Contracte de asigurare - autovehicule	Contracte de asigurare - proprietate	Contracte de asigurare - accidente și alte	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Variația rezervei riscurilor ne-expirate cedată în reasigurare				
Sold la 1 ianuarie 2016	-	79,321	417,882	497,203
Variația rezervei riscurilor ne-expirate	330,952	(79,321)	(124,479)	127,152
Sold la 31 decembrie 2016	330,952	-	293,403	624,355
Variația rezervei riscurilor ne-expirate	(330,650)	-	(292,848)	(623,498)
Sold la 31 decembrie 2017	302	-	555	857



12. Creanțe de asigurări directe

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Creanțe de la titularii contractelor de asigurare	9,925,218	7,335,587
<i>Ajustări pentru pierderi din deprecierea creanțelor de la titularii de polițe</i>	<i>(668,623)</i>	<i>(403,753)</i>
Creanțe de la brokeri, agenți și companii de intermediere în asigurare	6,751,677	5,490,114
<i>Ajustări pentru pierderi din deprecierea creanțelor de la brokeri, agenți și companii de intermediere în asigurare</i>	<i>(1,359,213)</i>	<i>(524,512)</i>
Creanțe privind regresele înaintate și garanțiile (i)	16,195,447	12,481,184
<i>Ajustări pentru pierderi din deprecierea creanțelor privind regrese înaintate și garanțiile</i>	<i>(12,629,247)</i>	<i>(9,184,864)</i>
Creanțe de la companii de reasigurare	6,715,441	6,406,231
<i>Ajustări pentru pierderi din deprecierea creanțelor de la companii de reasigurare</i>	-	<i>(206,065)</i>
Total	24,930,700	21,393,922

(i) Compania recunoaște creanțele din regrese în volum de 100% din suma regreselor înaintate și creează provizion pentru creanțe dubioase individual pentru fiecare grup de debitori, companii de asigurări, persoane juridice și persoane fizice.

Modificările în ajustările pentru pierderi din deprecierea creanțelor de asigurări directe, sunt prezentate după cum urmează:

	2017	2016
	MDL	MDL
Soldul inițial la 1 ianuarie	10,319,194	11,012,110
Cheltuieli pe parcursul anului, net	4,543,954	2,219,541
Casări pe parcursul anului	-	(495,092)
Anulări	(206,065)	(2,417,365)
Soldul final la 31 decembrie	14,657,083	10,319,194

13. Cheltuielile de achiziție reportate

	2017	2016
	MDL	Retratat* MDL
La 1 ianuarie	18,460,176	16,582,494
Variația cheltuielilor de achiziție reportate	1,007,834	1,877,682
La 31 decembrie	19,468,010	18,460,176

* A se vedea Nota 3 gg)



13. Cheltuieli de achiziție reportate (continuare)

Cheltuieli de achiziție reportate pe tip de asigurare:

Tip de asigurare	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2016 Retratat*	Variația MDL	Variația %
	MDL	MDL		
Contracte de asigurare – autovehicule	16,060,847	15,754,614	306,233	1.9%
Contracte de asigurare – proprietate	2,217,307	1,668,078	549,229	32.9%
Contracte de asigurare - accidente și alte	1,189,856	1,037,484	152,372	14.7%
	19,468,010	18,460,176	1,007,834	5.5%

* A se vedea Nota 3 gg)

Tip de asigurare	Sold la 31 decembrie 2016 Retratat*	Sold la 31 decembrie 2015 Retratat*	Variația MDL	Variația %
	MDL	MDL		
Contracte de asigurare – autovehicule	15,754,614	14,230,855	1,523,759	10.7%
Contracte de asigurare – proprietate	1,668,078	1,393,357	274,721	19.7%
Contracte de asigurare - accidente și alte	1,037,484	958,282	79,202	8.3%
	18,460,176	16,582,494	1,877,682	11.3%

* A se vedea Nota 3 gg)

14. Numerar și echivalente de numerar

	31 decembrie 2017 MDL	31 decembrie 2016 MDL
Numerar în casierie	337,492	579,910
Conturi de decontare în MDL	8,487,369	6,854,635
Conturi de decontare în valută străină	1,521,171	4,991,151
Total	10,346,032	12,425,696

La 31 decembrie 2017, suma de 11,700 MDL (31 decembrie 2016: 11,700 MDL) de pe conturile curente ale Companiei este blocată până la executarea unor decizii judecătorești.



15. Alte active financiare pe termen lung

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Contribuții la BNAA	10,573,371	10,383,671
Ajustări pentru pierderi din deprecierea activelor financiare	(1,971,411)	(2,017,736)
	8,601,960	8,365,935

În 2010 Compania a devenit membru al Biroului Național al Asiguratorilor de Autovehicule (BNAA). BNAA este asociația companiilor de asigurare din Republica Moldova care emit polițe internaționale de asigurare obligatorie de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule "Carte Verde". În conformitate cu Regulamentul privind Fondul de compensare nr. 23/3 din 29.05.2008 și Statutul BNAA, membrii trebuie să contribuie sume care sunt rambursabile membrilor în cazul excluderii din rândul membrilor. La 31 decembrie 2017 Compania are o creanță în sumă de 386,364 EURO, echivalent a 7,885,643 MDL cu BNAA (31 decembrie 2016: 386,364 EURO, echivalent a 8,070,943 MDL) în scopul de a plasa Garanția financiară Externă la cererea Consiliului Birourilor (Bruxelles, Belgia) pentru a garanta plățile reclamațiilor pentru polițele de asigurare Carte Verde emise.

Luând în considerare dificultățile cu care se confruntă unii membri ai BNAA, managementul Companiei a considerat necesară crearea unui provizion privind deprecierea contribuțiilor la BNAA.

Modificările în ajustările pentru pierderi din deprecierea activelor financiare pe termen lung, sunt prezentate după cum urmează:

	2017	2016
	MDL	MDL
Soldul inițial la 1 ianuarie	2,017,736	2,282,027
Anulări	(46,325)	(264,291)
Soldul final la 31 decembrie	1,971,411	2,017,736



16. Alte active

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Alte active nefinanciare		
Materiale de birotică și materiale de publicitate	345,913	225,294
Formulare de stricta evidență	322,621	770,664
Creanțe privind decontările cu bugetul	191,076	3,086
Avansuri acordate	138,142	94,847
Alte active	426,270	232,251
	1,424,022	1,326,142
Alte active financiare		
Creanțe comerciale, nete	442,270	1,329,362
Creanțe privind decontările cu angajații	109,223	130,067
Alte creanțe	1,501,798	1,003,819
Ajustări pentru pierderi din deprecierea altor creanțe (i)	(913,848)	(800,192)
	1,139,443	1,663,056
Total	2,563,465	2,989,198

- (i) La 26 septembrie 2017 Curtea de Apel Chișinău a emis o hotărâre în defavoarea Companiei, respectiv a fost menținută ajustarea, în suma de MDL 800,192, pentru pierderi din deprecierea mijloacelor bănești plasate în 2009 drept cauțiune pe contul Departamentului de Executare, ce reprezenta despăgubirea de asigurare stabilită într-un dosar de daună.

Modificările în ajustările pentru pierderi din deprecierea altor active, sunt prezentate după cum urmează:

	2017	2016
	MDL	MDL
Soldul inițial la 1 ianuarie	800,192	800,192
Cheltuieli pe parcursul anului, net	113,656	-
Soldul final la 31 decembrie	913,848	800,192

17. Capital statutar și suplimentar

Acțiuni autorizate și în circulație

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Acțiuni ordinare, valoarea nominală 27 MDL fiecare	1,877,565	1,877,565

Toate acțiunile au fost plătite.

La 31 decembrie 2017 și 2016 capitalul social a fost de 50,694,255 MDL



Structura acționariatului:

	Numar acțiuni 31 decembrie 2017	% în capital 31 decembrie 2017	Numar acțiuni 31 decembrie 2016	% în capital 31 decembrie 2016
Vienna Insurance Group	1,877,319	99.987%	1,877,319	99.987%
Covanji Natalia	123	0.007%	123	0.007%
Gordeeva Irina	123	0.007%	123	0.007%
	1,877,565	100.000%	1,877,565	100.00%

Capital suplimentar

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Capital suplimentar	13,004,461	13,004,461

În 20 decembrie 2014 Compania a efectuat o emisie suplimentară de 840,000 acțiuni, prețul efectiv de plasare fiind 38.57 MDL, drept urmare capitalul suplimentar a crescut cu 9,718,800 MDL.

În 15 octombrie 2015 Compania a efectuat o emisie suplimentară de 283,978 acțiuni, prețul efectiv de plasare fiind 38.57 MDL, drept urmare capitalul suplimentar a crescut cu 3,285,625 MDL.

18. Capital de rezervă

	2017 MDL	2016 MDL
La 1 ianuarie	1,164,654	1,014,181
Formarea rezervelor	301,680	150,473
La 31 decembrie	1,466,334	1,164,654

În conformitate cu art. 46, alin. 2 al Legii privind societățile pe acțiuni nr. 1134-XIII din 2 aprilie 1997, Compania trebuie să aloce 5% din profitul net anual în capitalul de rezervă până la atingerea unui nivel de cel puțin 10% din capitalul statutar. La data de 12 aprilie 2017 prin decizia adunării generale a acționarilor a fost aprobată repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2016. Astfel, 5% din profitul net aferent exercițiului financiar 2016 a fost repartizat pentru formarea rezervelor prevăzute de legislație. Conform legislației, capitalul de rezervă poate fi folosit doar pentru acoperirea pierderilor Companiei și/sau la majorarea capitalului ei social.



19. Rezerve tehnice de asigurare

	31 decembrie 2017 MDL	31 decembrie 2016 MDL
Contracte de asigurare - proprietate:		
Rezerva primei necâștigate	8,893,699	5,844,895
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	780,851	1,608,277
Rezerva daunelor întâmplare dar nedeclarate	424,819	660,677
Rezerva pentru riscuri neexpire	-	-
	10,099,369	8,113,849
Cota reasiguratorului în rezerve tehnice	(8,911,836)	(5,654,607)
Contracte de asigurare - autovehicule:		
Rezerva primei necâștigate	59,439,304	54,843,445
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	48,567,709	43,797,460
Rezerva daunelor întâmplare dar nedeclarate	22,170,615	22,708,740
Rezerva riscurilor neexpire	5,471,716	6,251,193
	135,649,344	127,600,838
Cota reasiguratorului în rezerve tehnice	(18,711,784)	(31,797,713)
Contracte de asigurare - accidente și alte:		
Rezerva primei necâștigate	6,821,776	6,362,076
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	5,892,380	13,035,204
Rezerva daunelor întâmplare dar nedeclarate	1,481,047	2,465,178
Rezerva riscurilor neexpire	74,597	585,390
	14,269,800	22,447,848
Cota reasiguratorului în rezerve tehnice	(4,721,808)	(10,782,305)
Rezerve tehnice, net	127,673,085	109,927,910



19. Rezerve tehnice de asigurare (continuare)

a) Rezerve de daune declarate și nedecarate

	Contracte de asigurare - autovehicule	Contracte de asigurare - proprietate	Contracte de asigurare - accidente și alte	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Variația rezervei de daună brută				
la 1 ianuarie 2016				
Daune declarate	24,921,481	2,714,279	5,748,914	33,384,674
Daune nedecarate	19,361,063	348,284	1,252,297	20,961,644
Sold la 1 ianuarie 2016	44,282,544	3,062,563	7,001,211	54,346,318
 Variația rezervelor de daună declarate	(18,875,979)	1,106,002	(7,286,290)	(25,056,267)
Variație rezervei de daune nedecarate	(3,347,677)	(312,393)	(1,212,881)	(4,872,951)
Variație totală rezervă de daune	(22,223,656)	793,609	(8,499,171)	(29,929,218)
 la 31 decembrie 2016				
Daune declarate	43,797,460	1,608,277	13,035,204	58,440,941
Daune nedecarate	22,708,740	660,677	2,465,178	25,834,595
Sold la 31 decembrie 2016	66,506,200	2,268,954	15,500,382	84,275,536
 Variația rezervelor de daună declarate	(4,770,249)	827,427	7,142,823	3,200,001
Variația rezervei de daune nedecarate	538,125	235,858	984,131	1,758,114
Variație totală rezervă de daune	(4,232,124)	1,063,285	8,126,954	4,958,115
 la 31 decembrie 2017				
Daune declarate	48,567,709	780,850	5,892,381	55,240,940
Daune nedecarate	22,170,615	424,819	1,481,047	24,076,481
Sold la 31 decembrie 2017	70,738,324	1,205,669	7,373,428	79,317,421



19. Rezerve tehnice de asigurare (continuare)

b) Rezerva primei necăștigate

	Contracte de asigurare – autovehicule MDL	Contracte de asigurare – proprietate MDL	Contracte de asigurare - accidente și alte MDL	Total MDL
Variația rezervei primei necăștigate				
Sold la 1 ianuarie 2016	53,165,010	6,070,875	5,774,654	65,010,539
Variația rezervei primelor necăștigate	(1,678,435)	225,980	(587,422)	(2,039,877)
Sold la 31 decembrie 2016	54,843,445	5,844,895	6,362,076	67,050,416
Variația rezervei primelor necăștigate	(4,595,859)	(3,048,804)	(459,700)	(8,104,363)
Sold la 31 decembrie 2017	59,439,304	8,893,699	6,821,776	75,154,779

c) Rezerva riscurilor ne-expirate

	Contracte de asigurare - autovehicule MDL	Contracte de asigurare - proprietate MDL	Contracte de asigurare - accidente și alte MDL	Total MDL
Variația rezervei de riscuri ne-expirate				
Sold la 1 ianuarie 2016	3,415,243	126,703	782,515	4,324,461
Variația rezervelor pentru riscuri ne-expirate	(2,835,950)	126,703	197,125	(2,512,122)
Sold la 31 decembrie 2016	6,251,193	-	585,390	6,836,583
Variația rezervelor pentru riscuri ne-expirate	779,477	-	510,793	1,290,270
Sold la 31 decembrie 2017	5,471,716	-	74,597	5,546,313



20. Datorii privind asigurarea directă

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Comisioane datorate brokerilor	5,008,670	4,634,550
Datorii privind contractele rezeliate	1,098,217	442,712
Avansuri primite de la deținătorii polițelor	2,686,989	2,419,030
Avansuri primite de la brokeri și agenți	46,313	56,959
Datorii cu clienții privind daunele	6	1,283
Alte datorii privind asigurarea directă	513,638	905,761
Total	9,353,833	8,460,295

21. Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
VIG RE	8,603,348	12,622,454
Greenstone Insurance and Reinsurance Broker	1,403,735	1,084,327
Marsh LTD	812,035	342,403
AIG Europe Limited	507,453	-
RaetsMarine Insurance B.V.	500,181	438,342
IBS Sigorta ve Reasurans Brokerligi A.S.	450,937	-
Mapfre Global Risks	347,921	-
Guerbet	234,419	-
BNAA	-	726,018
Alți reasiguratorii	1,361,824	1,753,190
	14,221,853	16,966,734



22. Venituri din comisioane reportate

	2017	2016
	MDL	Retratat*
		MDL
La 1 ianuarie	6,500,755	2,171,383
Variația veniturilor din comisioane reportate	(2,812,274)	4,329,372
La 31 decembrie	3,688,481	6,500,755

* A se vedea Nota 3 gg)

23. Provizioane

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Provizion pentru penalități Consiliul Concurenței (i)	217,004	1,767,253
Provizion pentru reclamații	106,195	106,195
	323,199	1,873,448

- (i) Rezerva pentru penalități a fost creată ca rezultat al deciziei Consiliului Concurenței din 28 decembrie 2015 privind penalizarea a 5 companii de asigurări de pe piața Republicii Moldova, inclusiv C.A. Donaris Vienna Insurance Group SA pe motiv de încălcare a legii despre Concurență. Pe parcursul anului 2017 Compania a achitat 1,550,284 MDL din penalitate. Compania a inițiat procedura legală împotriva acestei decizii.

Modificările în soldurile provizioanelor, sunt prezentate după cum urmează:

	2017	2016
	MDL	MDL
Soldul inițial la 1 ianuarie	1,873,448	1,767,253
Provizioane create pe parcursul perioadei de gestiune	-	106,195
Provizioane utilizate pe parcursul perioadei de gestiune	(1,550,249)	-
Soldul final la 31 decembrie	323,199	1,873,448



24. Datorii comerciale și alte datorii

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Datorii nefinanciare		
Datorii privind impozite și taxe	262,544	386,599
	262,544	386,599
Datorii financiare		
Datorii comerciale, dintre care:	1,268,635	1,024,329
<i>Către părți afiliate</i>	52,482	174,072
Datorii privind salariul	2,094,931	2,479,215
Datorii privind asigurarea socială și medicală	476,345	631,175
Alte datorii față de salariați	1,374	7,501
Alte datorii calculate (*)	6,976,616	4,731,280
Alte datorii pe termen scurt	171,846	169,078
	10,989,747	9,042,578
Total	11,252,291	9,429,177

* Alte datorii calculate:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	MDL	MDL
Datorii calculate privind reasuratori	2,307,083	1,390,172
Datorii calculate pentru concediile nefolosite	1,977,555	1,881,030
Datorii calculate pentru bonusul anual	1,376,690	818,387
Datorii calculate privind deficitul de Fonduri BNAA (i)	852,940	-
Datorii calculate privind facturile neprimite	462,348	214,061
Alte datorii calculate	-	427,630
	6,976,616	4,731,280

- (i) La adunării generale extraordinare a membrilor BNAA din 25 ianuarie 2017, a fost hotărâtă acoperirea deficitului Fondului de Compensare a BNAA prin efectuarea de contribuții adiționale de către membrii titulari BNAA. Contribuțiile adiționale urmează a fi efectuate de fiecare membru în trei tranșe egale, în perioada anilor 2017 – 2019. Suma reprezintă contribuțiile calculate rămase pentru anul 2018 și 2019.



25. Venituri nete din primele de asigurare

	2017	2016
	MDL	MDL
Contracte de asigurare - proprietate:		
Prime brute subscrise	28,379,156	26,474,695
Venituri din contracte de asigurare anulate	139,683	3,278
Cheltuieli privind rambursarea primelor pentru contracte anulate	(167,373)	(8,141)
Prime cedate reasiguratorilor	(26,200,489)	(24,350,730)
Modificarea în rezerva primei necâștigate	(3,048,804)	225,980
Modificarea cotei reasiguratorului în rezerva primei necâștigate	2,892,348	(332,918)
Modificarea în rezerva riscurilor neexpirate	-	126,703
Modificarea cotei reasiguratorului în rezerva riscurilor neexpirate	-	(79,321)
Contracte de asigurare - autovehicule:		
Prime brute subscrise	148,604,015	139,608,233
Venituri din contracte de asigurare anulate	317,351	711,233
Cheltuieli privind rambursarea primelor pentru contracte anulate	(5,833,213)	(5,110,788)
Prime cedate reasiguratorilor	(7,619,074)	(33,013,250)
Modificarea în rezerva primei necâștigate	(4,595,859)	(1,678,435)
Modificarea cotei reasiguratorului în rezerva primei necâștigate	(12,253,349)	1,100,227
Modificarea în rezerva riscurilor neexpirate	779,477	(2,835,950)
Modificarea cotei reasiguratorului în rezerva riscurilor neexpirate	(330,650)	330,952
Contracte de asigurare - accidente și alte:		
Prime brute subscrise	28,786,803	26,785,614
Venituri din contracte de asigurare anulate	45,296	13,409
Cheltuieli privind rambursarea primelor pentru contracte anulate	(71,736)	(85,102)
Prime cedate reasiguratorilor	(13,156,459)	(12,948,941)
Modificarea în rezerva primei necâștigate	(459,700)	(587,422)
Modificarea cotei reasiguratorului în rezerva primei necâștigate	156,521	484,947
Modificarea în rezerva riscurilor neexpirate	510,793	197,125
Modificarea cotei reasiguratorului în rezerva riscurilor neexpirate	(292,848)	(124,479)
Total	136,581,889	114,906,919

26. Alte venituri și cheltuieli din asigurări

	2017	2016
	MDL	MDL
Alte venituri din asigurări		
Venituri din regrese înaintate	12,177,619	8,196,039
Epave realizate, preluate pe dosare de daune	558,352	54,000
Alte venituri din asigurări	1,047,000	434,094
Total	13,782,971	8,684,133



26. Alte venituri și cheltuieli din asigurări (continuare)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	MDL	MDL
Alte cheltuieli din asigurări		
Deprecierea activelor de reasigurare (Nota 11)	(1,329,429)	(679,892)
Deprecierea regreselor (Nota 12)	(3,444,383)	(1,761,667)
Deprecierea creanțelor de la brokeri, agenți și companii de intermediere în asigurări (Nota 12)	(834,701)	-
Deprecierea creanțelor de la titularii de polite (Nota 12)	(264,870)	(457,874)
Anulări privind deprecierea creanțelor de la companii de reasigurare (Nota 12)	206,065	2,417,365
Casare creanțelor de asigurare, reasigurare și regreselor	(284,123)	(135,226)
Alte cheltuieli cu reasiguratorii	(1,693,955)	(1,133,334)
Cheltuieli cu blanchete de asigurare (RCA si Carte Verde)	(278,250)	(341,048)
Alte cheltuieli de asigurare	(9,167)	(14,869)
	<u>(7,932,813)</u>	<u>(2,106,545)</u>

27. Beneficii și daune întâmpate, net

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	MDL	MDL
Contracte de asigurare - proprietate:		
Daune rezultate din contractele de asigurare emise	1,524,990	2,314,528
Recuperări de la reasiguratorii pentru contracte de asigurări emise	(375,670)	(2,136,777)
Contracte de asigurare - autovehicule:		
Daune rezultate din contractele de asigurare emise	71,536,609	64,397,827
Recuperări de la reasiguratorii pentru contracte de asigurări emise	(13,207,313)	(14,549,745)
Contracte de asigurare - accidente si alte:		
Daune rezultate din contractele de asigurare emise	5,440,592	3,851,138
Recuperări de la reasiguratorii pentru contracte de asigurări emise	(995,602)	(499,726)
Total	<u>63,923,606</u>	<u>53,377,245</u>



28. Cheltuieli privind comisioane

	2017	2016
	MDL	Retratat MDL
Contracte de asigurare - proprietate:		
cheltuieli de comision aferent brokerilor	(3,886,346)	(3,277,266)
cheltuieli de comision aferent agenților de asigurare	(503,197)	(441,279)
modificari ale cheltuielilor de achiziție reportate	549,229	274,720
Contracte de asigurare - autovehicule:		
cheltuieli de comision aferent brokerilor	(22,737,651)	(19,331,641)
cheltuieli de comision aferent agenților de asigurare	(15,895,125)	(17,851,785)
modificari ale cheltuielilor de achiziție reportate	306,234	1,523,758
Contracte de asigurare - accidente și alte:		
cheltuieli de comision aferent brokerilor	(3,987,742)	(3,561,735)
cheltuieli de comision aferent agenților de asigurare	(1,788,581)	(1,843,782)
modificari ale cheltuielilor de achiziție reportate	152,371	79,204
Total	(47,790,808)	(44,429,806)

29. Venituri din comisioane de la primele cedate în reasigurare

	2017	2016
	MDL	Retratat MDL
Contracte de asigurare - proprietate:		
venituri de comision din prime transmise reasiguratorilor	7,833,936	5,539,413
modificari ale veniturilor din comisioane reportate	(915,249)	(1,534,117)
Contracte de asigurare - autovehicule:		
venituri de comision din prime transmise reasiguratorilor	316,791	7,212,415
modificari ale veniturilor din comisioane reportate	3,790,790	(2,167,374)
Contracte de asigurare - accidente și alte:		
venituri de comision din prime transmise reasiguratorilor	2,794,587	2,796,962
modificari ale veniturilor din comisioane reportate	(63,267)	(627,881)
Total	13,757,588	11,219,418



30. Modificarea rezervelor nete

2017	MDL Total	MDL Partea reasuratorului	MDL Net
Modificarea rezervelor legate de contracte de asigurare - proprietate:			
Rezerva primei necăștigate	(3,048,804)	2,892,348	(156,456)
Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	235,858	(182,619)	53,239
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	827,427	547,500	1,374,927
Rezerva riscurilor neexpirate	-	-	-
Modificarea rezervelor legate de contracte de asigurare - autovehicule:			
Rezerva primei necăștigate	(4,595,859)	(12,253,349)	(16,849,208)
Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	538,125	(754,257)	(216,132)
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	(4,770,249)	1,581,756	(3,188,493)
Rezerva riscurilor neexpirate	779,477	(330,650)	448,827
Modificarea rezervelor legate de contracte de asigurare - accidente și alte:			
Rezerva primei necăștigate	(459,700)	156,521	(303,179)
Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	984,131	(792,562)	191,569
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	7,142,823	(5,131,608)	2,011,215
Rezerva riscurilor neexpirate	510,793	(292,848)	217,945
Total	(1,855,978)	(14,559,768)	(16,415,746)



30. Modificarea rezervelor (continuare)

2016	MDL Total	MDL Partea reasuratorului	MDL Net
Modificarea rezervelor legate de contracte de asigurare - proprietate:			
Rezerva primei necâștigate	225,980	(332,918)	(106,938)
Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	(312,393)	257,728	(54,665)
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	1,106,002	(913,926)	192,076
Rezerva riscurilor neexpirate	126,703	(79,321)	47,382
Modificarea rezervelor legate de contracte de asigurare - autovehicule:			
Rezerva primei necâștigate	(1,678,435)	1,100,227	(578,208)
Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	(3,347,677)	132,757	(3,214,920)
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	(18,875,979)	16,997,524	(1,878,455)
Rezerva riscurilor neexpirate	(2,835,950)	330,952	(2,504,998)
Modificarea rezervelor legate de contracte de asigurare - accidente si alte:			
Rezerva primei necâștigate	(587,422)	484,947	(102,475)
Rezerva daunelor întâmplare dar nedecarate	(1,212,881)	471,111	(741,770)
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate	(7,286,290)	4,613,205	(2,673,085)
Rezerva riscurilor neexpirate	197,125	(124,479)	72,646
Total	(34,481,217)	22,937,807	(11,543,410)

31. Cheltuieli operaționale și administrative

	2017 MDL	2016 MDL
Cheltuieli privind retribuirea muncii	21,548,490	21,065,926
Cheltuieli de аренда	6,258,167	6,139,266
Contribuții la BNAA si CNPF	4,374,471	4,771,684
Cheltuieli de amortizare (Nota 6, 7)	2,652,933	2,201,775
Combustibil, gaz, electricitate, apă	2,111,667	2,105,801
Servicii bancare, legale și de audit	1,646,372	1,645,125
Cheltuieli privind acoperirea deficitului de Fonduri BNAA	1,279,443	-
Cheltuieli de telecomunicații	1,132,484	1,193,630
Uzura obiectelor de mica valoare și scurta durată	868,182	1,120,309
Reparația și întreținerea mijloacelor fixe	488,963	622,966
Reclama si alte cheltuieli comerciale	383,800	454,835
Impozite, taxe și plăți cu excepția impozitului pe venit	209,993	285,281
Cheltuieli privind deprecierea activelor, net (15, 16)	67,331	(264,291)
Cheltuieli privind provizioanele	-	106,195
Alte cheltuieli generale si administrative	2,386,321	2,884,379
Total	45,408,617	44,332,881



32. Venituri din activitatea de investiții

	2017	2016
	MDL	MDL
Venit din dobânda aferentă depozitelor	934,445	1,918,706
Venit din dobânda aferentă investițiilor păstrate până la scadență	10,639,837	21,289,842
Venit din dobânda aferentă împrumuturilor acordate	112,698	-
Alte venituri / (cheltuieli)	(3,411)	18,558
Total	11,703,569	23,227,106

33. Pierderi din activitatea financiară, net

	2017	2016
	MDL	MDL
Venituri din diferențe de curs valutar	8,840,098	8,323,607
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(10,532,248)	(10,243,618)
Total	(1,692,150)	(1,920,011)

34. Impozit pe venit

Componentele principale ale cheltuielilor privind impozitul pe profit și reconcilierea cheltuielilor privind impozitul pe profit în baza ratei de 12% (2016: 12%) precum și cheltuielile privind impozitul raportat sunt prezentate mai jos:

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

	2017	2016
	MDL	MDL
Cheltuieli/(economii) cu impozitul pe venit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe venit curent	669,472	-
Cheltuieli/(economii) cu impozitul amânat		
Aferente originii și stornării diferențelor temporare	(1,825,172)	-
Total cheltuieli / (economii) privind impozitul pe venit	(1,155,700)	-

În 2017 Compania a avut venituri impozabile în sumă de MDL 5,578,937 (2016: pierderi fiscale MDL 13,564,527). La calculul impozitului pe venit curent pentru exercițiul financiar 2017, Compania a utilizat toate pierderile fiscale reportate din perioadele fiscale precedente permise spre deducere în perioada fiscală curentă, în suma de MDL 14,867,459. În conformitate cu Codul Fiscal al Moldovei, Compania are dreptul să utilizeze pierderile fiscale acumulate timp de următorii 3 ani contra-veniturilor impozabile.



34. Impozitul pe venit (continuare)

b. Reconcilierea ratei de impozitare efective

		2017		2016
		MDL		MDL
Profit pînă la impozitare		9,400,553		3,581,901
Impozitului pe venit calculat la cota de:	12.0%	1,128,066	12.0%	429,828
Efectul fiscal al:				
Impactul ajustarilor perioadelor precedente	15.3%	1,435,131	8.2%	294,203
Ajustarea fiscală a veniturilor	-13.6%	(1,279,180)	-71.4%	(2,557,822)
Ajustarea fiscală a cheltuielilor	12.5%	1,171,093	5.8%	206,048
Diferențe temporare	-19.4%	(1,825,172)	0.0%	-
Pierderi fiscale ale perioadei de gestiune	0.0%	-	45.4%	1,627,743
Recunoașterea pierderilor fiscale din perioadele precedente nerecunoscute anterior	-19.0%	(1,784,095)	0.0%	-
Alte elemente	0.0%	(1,543)	0.0%	-
Economii efective privind impozitul pe venit	-12.3%	(1,155,700)	0.0%	-

*Ajustarea fiscală a veniturilor este generată de veniturile din dobânzi de la hârtiile de valoare de stat emise în Republica Moldova, Nota 32 "dobânda aferentă investițiilor păstrate până la scadență".

c. Mișcarea în soldurile creanțelor și datorii privind impozitul pe venit amânat

Impozitul pe venit amânat a fost calculat utilizând cota impozitului pe venit în mărime de 12% în 2017 (2016: 12%).

Creanțe/(datorii) privind impozitul pe venit amânat	1 Ianuarie 2017	Recunoscute în contul de profit sau pierderi	31 Decembrie 2017
	MDL	MDL	MDL
Active			
Imobilizări corporale / investiții imobiliare	(295,235)	(57,671)	(352,906)
Datorii			
Provizion pentru penalități Consiliul Concurenței	212,070	(186,030)	26,040
Provizion pentru reclamații	12,743	-	12,743
Datorii calculate privind reasiguratorii	166,821	110,029	276,850
Datorii calculate pentru concediile nefolosite	225,724	11,583	237,307
Datorii calculate pentru bonusul anual	98,206	66,997	165,203
Datorii calculate privind deficit Fonduri BNAA		102,353	102,353
Datorii calculate privind facturile neprimite	25,687	29,795	55,482
Alte datorii calculate	51,316	(51,316)	-
Alte elemente	-	1,302,100	1,302,100
	497,332	1,327,840	1,825,172
Creanțe nerecunoscute privind impozitul pe venit amânat	(497,332)	497,332	-
Creanțe privind impozitul pe venit amânat	-	1,825,172	1,825,172



34. Impozitul pe venit (continuare)

c. Mișcarea în soldurile creanțelor și datoriilor privind impozitul pe venit amânat (continuare)

La 31 decembrie 2017, având la bază profiturile fiscale înregistrate în 2017 și estimările efectuate pentru perioadele viitoare, Managementul a considerat că această tendință va continua și în exercițiile financiare viitoare. Astfel, managementul consideră că există suficientă certitudine ca profituri impozabile viitoare să fie disponibile împotriva cărora ar putea fi utilizate creanțele privind impozitul pe venit amânat. În consecință, Compania a recunoscut creanțe privind impozitul amânat la situația din 31 decembrie 2017.

Creanțe / (datorii) privind impozitul pe venit amânat	1 Ianuarie 2016	Recunoscute în contul de profit sau pierderi	31 Decembrie 2016
	MDL	MDL	MDL
Active			
Imobilizări corporale / investiții imobiliare	(234,544)	(60,691)	(295,235)
Datorii			
Provizion pentru penalități Consiliul Concurenței	212,070	-	212,070
Provizion pentru reclamații	-	12,743	12,743
Datorii calculate privind reasiguratorii	-	166,821	166,821
Datorii calculate pentru concediile nefolosite	229,808	(4,084)	225,724
Datorii calculate pentru bonusul anual	78,245	19,961	98,206
Datorii calculate privind facturile neprimite	43,222	(17,535)	25,687
Alte datorii calculate	-	51,316	51,316
	328,801	168,531	497,332
Creanțe nerecunoscute privind impozitul pe venit amânat	(328,801)		(497,332)
Creanțe privind impozitul pe venit amânat	-		-

La 31 decembrie 2016, în conformitate cu estimările managementului bazate pe antecedentele Companiei și planurile pentru viitor, Compania nu a recunoscut creanțe privind impozitul pe venit amânat, deoarece nu exista o certitudine suficientă în ceea ce privea disponibilitatea profiturilor fiscale viitoare. În consecință, Compania nu a recunoscut creanțele privind impozitul pe venit amânat la situația din 31 decembrie 2016.



35. Tranzacții cu părțile legate

Următoarele sunt considerate părți legate ale Companiei care au avut relații comerciale cu Compania pe parcursul anului 2017.

- Vienna Insurance Group AG (acționar – tranzacții de reasigurare);
- Omniasig Vienna Insurance Group SA (Compania sub control comun – tranzacții de reasigurare, alte tranzacții);
- VIG Re zajišťovna, a.s (Compania sub control comun – tranzacții de reasigurare, alte tranzacții);
- ASIROM Vienna Insurance Group SA (Compania sub control comun – tranzacții de reasigurare, alte tranzacții);
- Kooperativa pojišťovna, a.s. (Compania sub control comun – alte tranzacții);
- Wiener Städtische Versicherung AG VIG (Compania sub control comun – tranzacții de reasigurare, alte tranzacții);
- Bulstrad Vienna Insurance Group (Compania sub control comun – alte tranzacții);
- Compensa TU S.A. Vienna Insurance Group (Compania sub control comun – alte tranzacții);
- VIG Management Service SRL (Compania sub control comun – alte tranzacții);
- Ceska podnikatelska pojistovna VIG (Compania sub control comun – alte tranzacții);
- Dinu Gherasim (Director General al Donaris Vienna Insurance Group SA);
- Andrei Plamadeala (Director Financiar Donaris Vienna Insurance Group SA);
- Elena Oboroc (Contabil șef al Donaris Vienna Insurance Group SA).

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

Tranzacții în 2017	Reasigurări (suma netă)	Salariu și alte cheltuieli
	MDL	MDL
VIG Re zajišťovna, a.s	3,199,162	(1,698,624)
Vienna Insurance Group AG	(410,308)	-
Wiener Städtische Versicherung AG VIG	(552,384)	10,705
Omniasig Vienna Insurance Group SA	(346,779)	173,567
Bulstrad Vienna Insurance Group	-	69,412
Kooperativa pojišťovna, a.s.	-	4,325
Ceska podnikatelska pojistovna VIG	-	4,248
Compensa TU S.A. Vienna Insurance Group	-	8,323
VIG Management Service SRL	-	177,502
ASIROM Vienna Insurance Group SA	(53,687)	140,240
Directori	-	(2,787,868)
Total	1,866,003	(3,967,582)



35. Tranzacții cu părțile legate (continuare)

Solduri la 31 decembrie 2017	Reasigurări	Alte
	MDL	MDL
VIG Re zajist'ovna. a.s	(3,437,956)	-
Vienna Insurance Group AG	(24,422)	-
Wiener Städtische Versicherung AG VIG	(24,147)	(52,482)
Omniasig Vienna Insurance Group SA	184	22,239
Bulstrad Vienna Insurance Group	-	6,881
Kooperativa pojist'ovna, a.s.	-	-
Ceska podnikatelska pojistovna VIG	-	-
Compensa TU S.A. Vienna Insurance Group	-	255
VIG Management Service SRL	-	187,297
ASIROM Vienna Insurance Group SA	(53,687)	809
Directori	-	-
Total	(3,540,029)	166,999

Membrii Consiliului de Supraveghere nu sunt remunerați de către Companie.

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

Tranzacții în 2016	Reasigurări (suma netă)	Salariu și alte cheltuieli
	MDL	MDL
VIG Re zajist'ovna. a.s	(11,710,306)	(705,704)
Vienna Insurance Group AG	(1,572,728)	-
Wiener Städtische Versicherung AG VIG	(591,836)	4,450
Omniasig Vienna Insurance Group SA	(54,873)	22,311
Bulstrad Vienna Insurance Group	-	69,412
Compensa TU S.A. Vienna Insurance Group	-	4,448
VIG Management Service SRL	-	(193,738)
ASIROM Vienna Insurance Group SA	-	126,287
Directori	-	(1,637,953)
Total	(13,929,743)	(2,310,407)



35. Tranzacții cu părțile legate (continuare)

Solduri la 31 decembrie 2016	Reasigurări	Alte
	MDL	MDL
VIG Re zajišťovna, a.s	(6,830,534)	-
Vienna Insurance Group AG	(282,639)	-
Wiener Städtische Versicherung AG VIG	29,337	-
Omniasig Vienna Insurance Group SA	(54,274)	-
Bulstrad Vienna Insurance Group	-	290,738
Compensa TU S.A. Vienna Insurance Group	-	-
VIG Management Service SRL	-	(174,072)
ASIROM Vienna Insurance Group SA	-	633,435
Directori	-	-
Total	(7,138,110)	750,101

36. Active și datorii contingente

Litigii

Compania este subiect al mai multor litigii care au survenit din gestiunea activității. Valoarea totală a tuturor reclamațiilor contra Companiei la 31 decembrie 2017 a fost în valoare de MDL 6,376,921 (2016: MDL 6,999,156). Soldul provizionului pentru litigii de despăgubire la 31 decembrie 2017 este în valoare de MDL 6,376,921 (2016: MDL 6,999,156).

Angajamente privind arenda operațională

Plățile minime viitoare conform contractelor de arendă operațională aferente clădirilor și mijloacelor de transport sunt următoarele :

	2017	2016
	MDL	MDL
Până la 1 an	3,661,165	5,873,619
Între 1 la 5 ani	7,847,676	7,196,166
Peste 5 ani	-	-
	11,508,841	13,059,785

Sumele cu scadență până la un an includ, de asemenea, contracte de arenda operațională pe spații pentru o perioadă nedeterminată și mijloace de transport, deținute de către angajați pentru o perioadă nedeterminată.

Cel mai important contract se referă la închirierea spațiilor pentru sediul al Companiei cu o valabilitate de până la 30 septembrie 2020.



37. Gestionarea riscului

Cadrul juridic

Competența centrală a Companiei este aceea de a administra profesionist riscurile. Principala activitate a Companiei constă în preluarea riscurilor clienților săi, prin diversele produse și pachete de asigurare pe care le oferă. Activitatea de asigurare înseamnă asumarea deliberată a riscurilor și administrarea profitabilă, dar în același timp prudentă, a acestora. Una dintre principalele responsabilități ale managementului riscurilor este de a asigura ca 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, Companie este expusă și la alte tipuri de riscuri generate de activitățile pe care Companie trebuie să le întreprindă pentru a-și putea onora obligațiile către clienții și mandatarii ei. Procesul de management al riscurilor presupune identificarea, analizarea, evaluarea, raportarea, controlul și monitorizarea tuturor acestor riscuri.

Masurile folosite pentru managementul adecvat al riscurilor sunt prevenirea, evitarea, reducerea, diversificarea, transferul și/sau acceptarea riscurilor și oportunităților. Companie este responsabilă de administrarea propriilor riscuri, respectând legislația din Republica Moldova în vigoare, regulile interne și de grup.

Obiectivul primar al Companiei în vederea minimizării riscului este de a proteja Acționarii de evenimentele ce au un impact advers asupra realizării obiectivelor de performanță financiară ale Companiei. Managementul recunoaște importanța menținerii unui sistem eficient și eficace pentru gestionarea riscurilor. Structură organizatorică clară ce implică responsabilități delegate de la Consiliul de Supraveghere până la Consiliul de Administrație (organul executiv) și Manageri, facilitează procesul de gestionare a riscurilor.

a) Obiectivele gestionării capitalului, politici și abordări

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

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

Activitatea Companiei este de asemenea supusă unor cerințe legislative.

b) Cerințe legislative

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



37. Gestionarea riscului (continuare)

b) Cerințe legislative (continuare)

Capitalul statutar

În 2017 Capitalul statutar al unei companii de asigurări ce oferă asigurarea generală trebuie să fie nu mai puțin de MDL 15,000,000. La 31 decembrie 2017 capitalul statutar al Companiei constituie MDL 50,694,255 (2016: MDL 50,694,255).

Indicele de solvabilitate

În conformitate cu Legea privind Asigurările, Compania calculează indicii solvabilității și lichidității. La 31 decembrie 2017 indicii solvabilității și lichidității calculați de către Companie, respectă cerințele minime stabilite în legislație.

Plasarea rezervelor

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

38. Riscul aferent activității de asigurare și financiare

a) Riscul de asigurare

Riscul principal apare în temeiul contractelor de asigurare în special când frecvența sau gravitatea despăgubirilor și a beneficiilor este mai mare decât s-a estimat. Aceasta este influențată de frecvența și gravitatea daunelor, și beneficiile actuale plătite. Compania reduce riscul prin aplicarea unei politici de previzionare prudentă în vederea acoperirii acestor datorii.

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

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

Sumele recuperate din reasigurare sunt estimate în concordanță cu rezerva daunelor și este în conformitate cu contractele de reasigurare. Deși Compania deține contracte de reasigurare, aceasta nu o scutește de obligațiile sale directe față de beneficiarii asigurării și astfel 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.

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



C.A. Donaris Vienna Insurance Group S.A.
Note la Situații Financiare
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

	31 decembrie 2016		
	Brut	Cota reasiguratorului	Net
	MDL	MDL	MDL
CASCO	33,924,521	(16,609,931)	17,314,590
Carte Verde	56,647,591	(15,187,782)	41,459,809
RCA	37,028,726	-	37,028,726
Bunuri	10,376,141	(6,098,576)	4,277,565
Medicina peste hotare	3,553,772	-	3,553,772
Răspundere civila generala	7,777,550	(6,500,468)	1,277,082
Accidente	1,067,281	-	1,067,281
Alte tipuri	7,786,953	(3,837,868)	3,949,085
Total	158,162,535	(48,234,625)	109,927,910

Următorul tabel prezintă sensibilitatea valorii obligațiilor de asigurări dezvăluite în această notă la modificarea presupunerilor utilizate pentru estimarea acestor obligații:

Plăți estimate pentru despăgubiri neachitate		Despăgubiri cu cheltuieli		Numărul de despăgubiri IBNR	
10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%

Impactul pe profit după taxe și capital propriu

31 Decembrie 2017

Brut	(5,524,094)	5,524,094	(165,723)	165,723	(2,407,648)	2,407,648
Net a reasigurării	(3,457,609)	3,457,609	(165,723)	165,723	(2,362,062)	2,362,062

31 Decembrie 2016

Brut	(5,844,094)	5,844,094	(175,323)	175,323	(2,583,460)	2,583,460
Net a reasigurării	(3,276,442)	3,276,442	(175,323)	175,323	(2,364,929)	2,364,929



C.A. Donaris Vienna Insurance Group S.A.

Note la Situații Financiare

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

Rezervele de daune brute pentru 2017

Plăți efective privind daune (cumulativ)

An accident		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
<Q3 2013	1	56,009,562	57,788,586	59,266,313	59,740,970	59,826,528	59,596,022	59,670,881	59,936,565	59,953,233	60,075,561	60,086,537	60,156,550	60,139,326	60,112,989	60,112,469	59,974,087	60,757,119	60,708,059
Q3 2013	1	882,041	2,793,813	3,919,636	4,359,658	4,653,615	4,750,511	4,776,764	4,777,034	4,879,780	5,050,260	5,084,791	5,205,605	5,347,082	5,370,186	5,403,401	5,403,401	5,403,401	5,412,551
Q4 2013	2	1,465,956	3,205,093	4,434,865	4,812,962	4,956,534	4,984,320	4,987,728	5,036,127	5,220,089	5,143,562	5,152,995	5,202,617	5,225,328	5,215,830	5,215,830	5,040,030	5,041,365	
Q1 2014	3	1,089,409	2,325,172	2,889,344	3,302,664	3,731,148	3,994,071	3,994,071	4,114,795	4,074,408	4,127,363	4,172,574	4,237,262	4,237,610	4,250,887	4,244,486	4,242,115		
Q2 2014	4	939,629	2,609,802	4,717,424	5,072,792	5,228,882	5,278,039	5,347,663	5,356,900	5,566,367	5,548,113	5,587,623	5,582,768	5,579,967	5,570,412	5,571,175			
Q3 2014	5	887,633	2,551,583	3,065,090	4,336,328	4,388,203	5,625,483	5,702,511	5,715,737	5,727,952	5,856,526	5,886,940	5,908,106	5,901,368	5,930,414				
Q4 2014	6	1,466,728	3,394,153	4,192,930	4,615,065	4,940,435	5,067,418	5,086,982	5,261,008	5,277,158	5,368,606	5,413,025	5,385,008	5,384,220					
Q1 2015	7	1,256,001	3,401,008	3,981,854	4,162,189	5,968,043	6,082,277	6,280,427	6,353,817	6,365,035	6,375,457	6,394,325	6,399,304						
Q2 2015	8	1,842,001	3,673,008	5,108,639	5,665,614	6,246,549	6,396,708	6,470,425	6,464,268	6,462,402	6,451,172	6,463,198							
Q3 2015	9	1,542,731	4,033,445	5,448,408	6,088,914	6,596,677	6,662,452	6,715,869	6,872,105	7,004,211	7,059,668								
Q4 2015	10	2,881,322	6,515,254	7,518,971	7,860,748	8,130,622	8,440,192	8,676,257	8,822,496	8,946,243									
Q1 2016	11	2,396,596	4,782,081	5,820,542	6,487,345	6,547,869	6,647,020	6,665,196	6,677,993										
Q2 2016	12	2,476,212	5,453,743	6,076,151	6,654,355	6,995,381	7,038,654	7,062,310											
Q3 2016	13	2,870,914	5,714,523	7,074,209	7,673,381	7,762,821	7,847,685												
Q4 2016	14	3,419,767	6,819,421	8,163,012	8,508,870	8,713,336													
Q1 2017	15	2,489,316	5,311,887	6,214,056	6,643,191														
Q2 2017	16	2,396,513	4,880,854	6,246,743															
Q3 2017	17	2,131,898	5,953,644																
Q4 2017	18	3,414,711																	



C.A. Donaris Vienna Insurance Group S.A.
 Note la Situații Financiare
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

Valoarea rezervelor de daune declarate dar nesolutionate

An de accident		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
<Q3 2013	1	7,825,886	7,081,868	5,915,388	5,242,030	4,763,996	6,046,375	6,470,168	4,610,695	4,565,089	4,022,096	3,722,808	15,778,442	15,690,018	14,341,413	14,325,425	14,190,942	13,391,640	13,183,672
Q3 2013	1	2,801,799	1,590,786	976,367	794,551	443,735	1,568,932	1,622,806	1,798,728	1,783,962	1,806,270	1,765,974	1,885,367	1,745,012	1,721,415	1,880,246	1,861,625	1,865,164	1,712,329
Q4 2013	2	2,232,718	1,528,827	814,274	462,159	335,979	331,323	337,881	312,987	262,605	206,763	169,677	113,905	45,016	45,052	44,789	45,038	41,164	
Q1 2014	3	1,884,792	1,088,424	700,897	1,015,827	594,977	335,716	383,040	264,704	262,575	262,088	215,554	146,866	227,494	222,859	222,859	222,206		
Q2 2014	4	2,235,635	2,333,396	1,084,557	683,511	421,035	360,048	457,980	415,550	170,756	170,756	33,266	33,266	33,266	33,266	31,197			
Q 3 2014	5	2,740,866	2,247,425	1,933,570	1,280,650	1,375,165	512,989	460,026	500,215	368,400	233,628	262,092	256,023	268,883	222,327				
Q 4 2014	6	3,423,380	2,283,038	1,762,189	1,667,296	1,338,960	1,288,626	1,259,836	419,676	371,148	222,448	166,035	267,094	260,075					
Q 1 2015	7	2,754,661	1,583,557	2,731,265	2,716,752	956,808	951,053	888,786	765,133	750,794	635,845	651,192	636,274						
Q 2 2015	8	3,401,093	2,809,026	2,153,539	1,475,212	955,057	880,574	759,434	721,938	714,838	715,702	685,781							
Q 3 2015	9	3,403,963	2,619,106	1,857,674	1,473,292	926,184	712,654	550,367	382,787	346,027	244,295								
Q 4 2015	10	4,812,251	6,774,885	5,792,499	5,521,163	5,027,935	5,027,930	4,714,763	4,557,096	4,336,352									
Q 1 2016	11	2,821,524	2,053,845	2,672,585	2,011,784	1,778,538	1,639,425	1,765,151	1,626,863										
Q 2 2016	12	5,675,989	4,040,683	3,629,909	2,669,851	2,160,328	7,619,118	7,453,148											
Q 3 2016	13	3,863,052	2,807,201	1,460,455	625,247	616,971	265,876												
Q 4 2016	14	4,147,521	3,646,653	1,896,951	1,382,670	1,033,303													
Q 1 2017	15	3,660,438	2,448,393	1,520,572	1,013,629														
Q 2 2017	16	3,250,073	2,622,222	1,221,315															
Q 3 2017	17	6,181,759	3,535,119																
Q 4 2017	18	4,695,002																	



C.A. Donaris Vienna Insurance Group S.A.
Note la Situații Financiare
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

Plăți efective privind daune (cumulative) + Valoarea rezervelor de daune declarate dar nesolutionate

An accident		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
<Q3 2013	1	63,835,448	64,870,454	65,181,701	64,983,000	64,590,524	65,642,397	66,141,050	64,547,261	64,518,322	64,097,657	63,809,345	75,934,993	75,829,343	74,454,401	74,437,894	74,165,029	74,148,759	73,891,731
Q3 2013	1	3,683,841	4,384,599	4,896,003	5,154,209	5,097,350	6,319,443	6,399,570	6,575,762	6,663,742	6,856,530	6,850,765	7,090,972	7,092,093	7,091,600	7,283,647	7,265,027	7,268,565	7,124,880
Q4 2013	2	3,698,674	4,733,920	5,249,140	5,275,121	5,292,513	5,315,643	5,325,610	5,349,114	5,482,694	5,350,325	5,322,673	5,316,521	5,270,344	5,260,882	5,260,619	5,085,068	5,082,530	
Q1 2014	3	2,974,201	3,413,597	3,590,241	4,318,491	4,326,126	4,329,787	4,377,111	4,379,499	4,336,983	4,389,452	4,388,128	4,384,127	4,465,104	4,473,746	4,467,345	4,464,321		
Q2 2014	4	3,175,264	4,943,198	5,801,980	5,756,303	5,649,917	5,638,087	5,805,642	5,772,450	5,737,122	5,718,868	5,620,889	5,616,034	5,613,232	5,603,678	5,602,372			
Q 3 2014	5	3,628,499	4,799,008	4,998,661	5,616,979	5,763,368	6,138,472	6,162,537	6,215,952	6,096,351	6,090,154	6,149,032	6,164,129	6,170,251	6,152,741				
Q 4 2014	6	4,890,108	5,677,191	5,955,119	6,282,361	6,279,395	6,356,045	6,346,818	5,680,684	5,648,305	5,591,054	5,579,060	5,652,102	5,644,296					
Q 1 2015	7	4,010,662	4,984,565	6,713,119	6,878,941	6,924,851	7,033,329	7,169,213	7,118,950	7,115,829	7,011,302	7,045,517	7,035,578						
Q 2 2015	8	5,243,093	6,482,033	7,262,178	7,140,826	7,201,606	7,277,283	7,229,859	7,186,206	7,177,241	7,166,874	7,148,979							
Q 3 2015	9	4,946,694	6,652,551	7,306,081	7,562,206	7,522,861	7,375,106	7,266,236	7,254,892	7,350,238	7,303,964								
Q 4 2015	10	7,693,573	13,290,139	13,311,470	13,381,911	13,158,557	13,468,122	13,391,020	13,379,593	13,282,595									
Q 1 2016	11	5,218,120	6,835,926	8,493,127	8,499,129	8,326,407	8,286,445	8,430,346	8,304,856										
Q 2 2016	12	8,152,201	9,494,425	9,706,060	9,324,206	9,155,709	14,657,771	14,515,458											
Q 3 2016	13	6,733,966	8,521,724	8,534,663	8,298,628	8,379,792	8,113,561												
Q 4 2016	14	7,567,289	10,466,074	10,059,963	9,891,539	9,746,639													
Q 1 2017	15	6,149,754	7,760,281	7,734,627	7,656,820														
Q 2 2017	16	5,646,587	7,503,076	7,468,058															
Q 3 2017	17	8,313,657	9,488,763																
Q 4 2017	18	8,109,714																	



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

b) Riscul financiar

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

I. Riscul de credit

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

- Cota reasiguratorilor din datoriile asociate contractelor de asigurare;
- Sumele datorate de reasiguratorii în legătură cu despăgubirile deja plătite;
- Sumele datorate de titularii contractelor de asigurare;
- Sumele datorate de intermediarii contractelor de asigurare;
- Sumele datorate din împrumuturi acordate și creanțe;
- Sumele datorate din depozitele plasate la bănci
- 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
	MDL	MDL
Investiții financiare păstrate până la scadență	144,501,475	119,684,309
Împrumuturi acordate	4,356,980	-
Depozite la bănci	32,605,180	40,809,989
Active de reasigurare	32,345,428	48,234,625
Creanțe privind asigurarea	24,930,700	21,393,922
Numerar și echivalente de numerar	10,346,032	12,425,696
Alte active financiare pe termen lung	8,601,960	8,365,935
Alte creanțe financiare	1,139,443	1,663,056
	258,827,198	252,577,532



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

b) Riscul financiar (continuare)

I. Riscul de credit (continuare)

Tabelul de mai jos este prezentată informația privind expunerea la riscul de credit a activelor financiare ale Companiei, clasificate conform ratingul de credit al contrapărților, atribuit de către Comapanie:

	Nici restant și nici nedepreciat	Restante dar nedepreciate	Depreciate individual	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
31 decembrie 2017				
Investiții păstrate până la scadență	144,501,475	-	-	144,501,475
Împrumuturi acordate	4,356,980	-	-	4,356,980
Depozite la bănci	32,605,180	-	-	32,605,180
Active de reasigurare	32,345,428	-	2,009,321	34,354,749
Creante de asigurari directe	14,795,930	7,002,335	17,789,518	39,587,783
Numerar și echivalente de numerar	10,346,032	-	-	10,346,032
Alte active financiare pe termen lung	-	-	10,573,371	10,573,371
Alte active	1,139,443	-	913,848	2,053,291
	240,090,468	7,002,335	31,286,058	278,378,861
31 decembrie 2016				
Investiții păstrate până la scadență	15,510,796	-	-	15,510,796
Împrumuturi acordate	-	-	-	-
Depozite la bănci	40,809,989	-	-	40,809,989
Active de reasigurare	48,234,625	-	679,892	48,914,517
Creante de asigurari directe	6,415,197	11,888,470	13,409,449	31,713,116
Numerar și echivalente de numerar	12,425,696	-	-	12,425,696
Alte active financiare pe termen lung	-	-	10,383,671	10,383,671
Alte active	1,663,056	-	800,192	2,463,248
	125,059,359	11,888,470	25,273,204	162,221,033

II. Riscul de lichiditate

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



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

II. Riscul de lichiditate (continuare)

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

	Valoarea de bilanț	Total	< 1 an Curente	> 1 an Pe termen lung
(MDL)				
Active monetare				
Investiții păstrate până la scadență	144,501,475	150,763,645	141,223,856	9,539,789
Împrumuturi acordate	4,356,980	4,356,980	4,356,980	-
Depozite la bănci	32,605,180	32,605,180	32,605,180	-
Active de reasigurare	32,345,428	32,345,428	32,345,428	-
Creante de asigurări directe	24,930,700	24,930,700	24,930,700	-
Numerar și echivalente de numerar	10,346,032	10,346,032	10,346,032	-
Alte active financiare pe termen lung	8,601,960	8,601,960		8,601,960
Alte active	1,139,443	1,139,443	1,139,443	-
Total active monetare	258,827,198	265,089,368	246,947,619	18,141,749
Datorii monetare				
Rezerve de asigurare	160,018,513	160,018,513	160,018,513	-
Datorii asociate contractelor de asigurare	9,353,833	9,353,833	9,353,833	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	14,221,853	14,221,853	14,221,853	-
Provizioane	323,199	323,199	-	323,199
Alte datorii pe termen scurt	10,989,747	10,989,747	10,989,747	-
Total datorii monetare	194,907,145	194,907,145	194,690,141	217,004
Poziția de lichiditate netă la 31 decembrie 2017	63,920,053	70,182,223	52,257,478	17,924,745



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

II. Riscul de lichiditate (continuare)

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

	Valoarea de bilanț	Total	< 1 an Curente	> 1 an Pe termen lung
(MDL)				
Active monetare				
Investiții păstrate până la scadență	119,684,309	128,739,362	112,052,480	16,686,882
Depozite la bănci	40,809,989	41,471,155	41,471,155	-
Active de reasigurare	48,234,625	48,234,625	48,234,625	-
Creante de asigurări directe	21,393,922	21,393,922	21,393,922	-
Numerar și echivalente de numerar	12,425,696	12,425,696	12,425,696	-
Alte active financiare pe termen lung	8,365,935	8,365,935		8,365,935
Alte active	1,663,056	1,663,056	1,663,056	-
Total active monetare	252,577,532	262,293,751	237,240,934	25,052,817
Datorii monetare				
Rezerve de asigurare	158,162,535	158,162,535	158,162,535	-
Datorii asociate contractelor de asigurare	8,460,295	8,460,295	8,460,295	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	16,966,734	16,966,734	16,966,734	-
Provizioane	1,873,448	1,873,448	-	1,873,448
Alte datorii pe termen scurt	9,042,578	9,042,578	9,042,578	-
Total datorii monetare	194,505,590	194,505,590	192,738,338	1,767,252
Poziția de lichiditate netă la 31 decembrie 2016	58,071,942	67,788,161	44,502,596	23,285,565



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

III. Riscul de piață

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

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul că valoarea justă aferente instrumentelor financiare sau mijloacele bănești viitoare vor varia din cauza diferențelor de curs valutar. Principalele tranzacții ale Companiei sunt efectuate în MDL și expunerea sa la riscul valutar apare în primul rând față de valuta EURO.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea justă aferentă instrumentelor financiare sau mijloacelor bănești viitoare vor varia din cauza modificării ratei dobânzii. Instrumentele cu rata dobânzii variabilă expune Compania la riscul ratei dobânzii pentru mijloacele bănești, pe când instrumentele cu rata dobânzii fixă expune Compania la riscul ratei dobânzii pentru valoarea justă. Compania nu deține datorii financiare cu rata dobânzii flotantă.



C.A. Donaris Vienna Insurance Group S.A.
 Note la Situații Financiare
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

III. Riscul de piață (continuare)

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

	Total	MDL	EUR	USD	Alte valute
(MDL)					
Active monetare					
Investiții păstrate până la scadență	144,501,475	144,501,475	-	-	-
Împrumuturi acordate	4,356,980	275,000	4,081,980	-	-
Depozite la bănci	32,605,180	-	30,037,076	2,568,104	-
Active de reasigurare	32,345,428	5,628,253	24,838,780	1,878,395	-
Creante de asigurări directe	24,930,700	10,652,902	12,699,703	1,578,095	-
Numerar și echivalente de numerar	10,346,032	8,824,860	1,453,848	67,324	-
Alte active financiare pe termen lung	8,601,960	2,687,728	5,914,232	-	-
Alte active	1,139,443	892,047	247,396	-	-
Total active monetare	258,827,198	173,462,265	79,273,015	6,091,918	-
Datorii monetare					
Rezerve de asigurare	160,018,513	77,548,048	79,135,487	3,283,962	51,016
Datorii asociate contractelor de asigurare	9,353,833	9,262,468	91,365	-	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	14,221,853	7,046,529	5,215,930	1,959,394	-
Provizioane	323,199	323,199	-	-	-
Alte datorii pe termen scurt	10,989,747	8,451,780	2,537,967	-	-
Total datorii monetare	194,907,145	102,632,024	86,980,749	5,243,356	51,016
Poziția monetară netă la 31 Decembrie 2017	63,920,053	70,830,241	(7,707,734)	848,562	(51,016)



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

Riscul de piață (continuare)

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

	Total	MDL	EUR	USD	Alte valute
(MDL)					
Active monetare					
Investiții păstrate până la scadență	119,684,309	119,684,309	-	-	-
Depozite la bănci	40,809,989	8,277,116	28,533,208	3,999,665	-
Active de reasigurare	48,234,625	5,956,929	40,044,294	2,233,402	-
Creante de asigurări directe	21,393,922	7,762,127	12,446,608	1,185,187	-
Numerar și echivalente de numerar	12,425,696	7,434,546	4,954,305	36,845	-
Alte active financiare pe termen lung	8,365,935	2,312,728	6,053,207	-	-
Alte active	1,663,056	684,215	978,841	-	-
Total active monetare	252,577,532	152,111,970	93,010,463	7,455,099	-
Datorii monetare					
Rezerve de asigurare	158,162,535	84,623,455	69,093,921	4,391,216	53,943
Datorii asociate contractelor de asigurare	8,460,295	8,372,584	87,711	-	-
Datorii pe termen scurt privind riscurile transferate în reasigurare	16,966,734	4,066,570	9,729,996	3,170,168	-
Provizioane	1,873,448	1,873,448	-	-	-
Alte datorii pe termen scurt	9,042,578	6,856,421	2,151,121	35,036	-
Total datorii monetare	194,505,590	105,792,478	81,062,749	7,596,420	53,943
Poziția monetară netă la 31 Decembrie 2016	58,071,942	46,319,492	11,947,714	(141,321)	(53,943)



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

III. Riscul de piață (continuare)

Analiza sensibilității la riscul valutar

Creșterea/diminuarea cu 10 procente a Leului Moldovenesc față de următoarele valute la 31 Decembrie 2017 ar fi majorat/(diminuat) profitul sau pierderea cu următoarele sume prezentate mai jos. Această analiză presupune ca toate variabilele, în particular rata dobânzii rămâne constantă. Analiza este efectuată pe aceeași bază pentru anul 2016.

	-10%		+10%	
	2017	2016	2017	2016
	MDL	MDL	MDL	MDL
EUR	770,773	(1,194,771)	(770,773)	1,194,771
USD	(84,856)	14,132	84,856	(14,132)
Alte	5,102	5,394	(5,102)	(5,394)

39. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Compania folosește următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare în funcție de metoda de evaluare:

- Nivel 1: preturi cotate (neajustate) pe piețe active pentru active și datorii similare;
- Nivel 2: alte metode de evaluare pentru care toate datele de intrare care au un efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute sunt observabile, fie direct sau indirect, și
- Nivel 3: metode de evaluare care utilizează date de intrare cu efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute, care nu sunt bazate pe date observabile de piață.

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

(i) Investiții păstrate până la scadență (Nivel 3)

Investițiile păstrate până la scadență sunt instrumente financiare nederivate, cu plăți fixe sau determinabile și scadențe fixe, pe care managementul intenționează să le păstreze până la stingerea lor. În cazul în care compania ar vinde o parte semnificativă al acestor instrumente, toate instrumentele din categoria data ar fi reclasificate ca disponibile pentru vânzare. Investițiile păstrate până la scadență includ hârtiile de valoare de stat și obligațiile de stat.

(ii) Creanțe din asigurări și alte creanțe (Nivel 3)

Valoarea justă a creanțelor din asigurări și altor creanțe aproximează valoarea de bilanț. Creanțe din asigurări și alte creanțe sunt reflectate la costul amortizat ajustat cu provizioane pentru creanțe dubioase. Valoarea justă estimată a creanțelor din asigurări și altor creanțe reprezintă suma actualizată a fluxului de mijloace bănești estimat de a fi obținut în viitor.



39. Valoarea justă a instrumentelor financiare (continuare)

(iii) Depozite la bănci (Nivel 3)

Valoarea justă estimată a depozitelor se bazează pe fluxurile bănești scontate, utilizând ratele dobânzilor pentru datoriile cu scadența rămasă similară.

(iiii) Împrumuturile, incluzând datoriile către alte companii (Nivel 3)

Valoarea justă a împrumuturilor cu rata dobânzii flotantă este aproximativă valorii de bilanț. Valoare estimată justă la depozitele cu dobândă fixă și alte împrumuturi fără o cotare a prețului de piață, se bazează pe fluxurile viitoare actualizate, utilizând ratele dobânzilor pentru datoriile cu scadența rămasă similară.

40. Evenimente ulterioare

Nu au avut loc evenimente semnificative ulterioare perioadei de raportare.

