

30.04.25 zh



---

## **Situații financiare individuale**

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

Întocmite în conformitate cu  
Standardele Internaționale de  
Raportare Financiară

---

## Cuprins:

|                                                                                                          |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE .....</b>                                                  | <b>3</b> |
| <b>SITUAȚIA INDIVIDUALĂ DE PROFIT SAU PIERDERE ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE<br/>REZULTATULUI GLOBAL .....</b> | <b>4</b> |
| <b>SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRIL.....</b>                                   | <b>5</b> |
| <b>SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR .....</b>                                                | <b>6</b> |
| 1. Informații generale.....                                                                              | 7        |
| 2. Bazele întocmirii.....                                                                                | 9        |
| 3. Politici contabile semnificative.....                                                                 | 9        |
| 4. Estimări și raționamente contabile esențiale.....                                                     | 33       |
| 5. Imobilizări necorporale.....                                                                          | 42       |
| 6. Imobilizări corporale .....                                                                           | 42       |
| 7. Investiții imobiliare.....                                                                            | 43       |
| 8. Investiții în entități asociate .....                                                                 | 43       |
| 9. Titluri de capital disponibile pentru vânzare .....                                                   | 44       |
| 10. Creanțe din asigurări.....                                                                           | 44       |
| 11. Alte împrumuturi și creanțe .....                                                                    | 44       |
| 12. Cheltuieli de achiziție reportate .....                                                              | 45       |
| 13. Active de reasigurare .....                                                                          | 45       |
| 14. Stocuri.....                                                                                         | 46       |
| 15. Numerar și echivalente de numerar .....                                                              | 46       |
| 16. Alte active .....                                                                                    | 47       |
| 17. Capital social .....                                                                                 | 47       |
| 18. Datorii asociate contractelor de asigurare.....                                                      | 48       |
| 19. Datorii din asigurări.....                                                                           | 48       |
| 20. Datorii financiare .....                                                                             | 48       |
| 21. Beneficii ale angajaților.....                                                                       | 48       |
| 22. Datorii privind impozitul amânat.....                                                                | 49       |
| 23. Datorii comerciale .....                                                                             | 49       |
| 24. Datorii privind impozitul pe profit curent.....                                                      | 49       |
| 25. Alte datorii.....                                                                                    | 50       |
| 26. Prime brute subscrise.....                                                                           | 50       |
| 27. Venituri nete din primele de asigurare.....                                                          | 51       |
| 28. Venituri din comisioane din deservirea contractelor .....                                            | 51       |
| 29. Despăgubiri și indemnizații de asigurare.....                                                        | 51       |
| 30. Cheltuieli cu daunele nete de reasigurare .....                                                      | 52       |
| 31. Venituri din subrogare și regresuri .....                                                            | 52       |
| 32. Venituri din investiții, nete .....                                                                  | 52       |
| 33. Alte venituri din exploatare .....                                                                   | 53       |
| 34. Cheltuieli de achiziție .....                                                                        | 53       |
| 35. Cheltuieli de marketing și administrare .....                                                        | 53       |
| 36. Alte cheltuieli din exploatare.....                                                                  | 54       |
| 37. Costuri de finanțare, nete .....                                                                     | 54       |
| 38. Părți afiliate.....                                                                                  | 54       |
| 39. Active sau datorii contingente .....                                                                 | 55       |
| 40. Managementul riscului .....                                                                          | 55       |
| 41. Valoarea justă a instrumentelor financiare .....                                                     | 60       |
| 42. Evenimente semnificative ale perioadei de raportare .....                                            | 61       |
| 43. Evenimente care au loc după perioada de raportare .....                                              | 62       |
| 44. Continuitatea activității.....                                                                       | 63       |



## SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

|                                               | NOTE | 2024<br>MDL        | 2023<br>MDL        |
|-----------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>Active</b>                                 |      |                    |                    |
| Imobilizări necorporale                       | 5    | 111 818            | 6 221              |
| Imobilizări corporale                         | 6    | 5 617 976          | 4 219 543          |
| Investiții imobiliare                         | 7    | 18 463 770         | 13 088 400         |
| Investiții în entități asociate               | 8    | 12 468 343         | 15 468 343         |
| Titluri de capital disponibile pentru vânzare | 9    | 77 340             | 77 340             |
| Creanțe din asigurări                         | 10   | 21 616 666         | 13 950 741         |
| Alte împrumuturi și creanțe                   | 11   | 97 690 662         | 75 804 814         |
| Impozit amânat                                |      | -                  | 65 499             |
| Cheltuieli de achiziție reportate             | 12   | 34 986 050         | 10 505 388         |
| Active de reasigurare                         | 13   | 105 917 687        | 40 765 207         |
| Stocuri                                       | 14   | 48 898             | 28 777             |
| Numerar și echivalente de numerar             | 15   | 8 750 062          | 5 413 161          |
| Alte active                                   | 16   | 6 253 246          | 11 728 934         |
| <b>Total active</b>                           |      | <b>312 002 518</b> | <b>191 056 869</b> |
| <b>Capital propriu</b>                        |      |                    |                    |
| Capital social                                | 17   | 59 100 000         | 59 100 000         |
| Capital de rezervă                            |      | 3 000 000          | 3 000 000          |
| Rezerve din reevaluare                        |      | -                  | -                  |
| Rezultat reportat                             |      | 46 377 081         | (16 153 256)       |
| <b>Total capital propriu</b>                  |      | <b>108 477 081</b> | <b>45 946 744</b>  |
| <b>Datorii</b>                                |      |                    |                    |
| Datorii asociate contractelor de asigurare    | 18   | 171 518 032        | 127 517 258        |
| Datorii din asigurări                         | 19   | 16 907 919         | 8 673 312          |
| Datorii financiare                            | 20   | 197 195            | 927 203            |
| Beneficii ale angajaților                     | 21   | 5 532 444          | 3 389 143          |
| Datorii privind impozitul amânat              | 22   | 21 059             | 338 564            |
| Datorii comerciale                            | 23   | 1 744 325          | 1 144 212          |
| Datorii privind impozitul pe profit curent    | 24   | 6 466 917          | -                  |
| Alte datorii                                  | 25   | 1 137 546          | 3 120 433          |
| <b>Total datorii</b>                          |      | <b>203 525 437</b> | <b>145 110 125</b> |
| <b>Total capital propriu și datorii</b>       |      | <b>312 002 518</b> | <b>191 056 869</b> |

Notele anexate sunt parte integrantă ale acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emisie la data de 29 aprilie 2025 și semnate de:

**Cristina DOLGHI**  
Director General

**Tatiana MACOVEI**  
Director financiar

## SITUAȚIA INDIVIDUALĂ DE PROFIT SAU PIERDERE ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

|                                                                     | NOTE | 2024<br>MDL        | 2023<br>MDL         |
|---------------------------------------------------------------------|------|--------------------|---------------------|
| Prime brute subscrise                                               | 26   | 208 330 088        | 96 398 632          |
| Prime anulate                                                       |      | (3 927 445)        | (1 526 699)         |
| Prime de asigurare, cedate reasiguratorilor                         |      | (148 087 667)      | (44 721 472)        |
| <b>Primă netă subscrisă</b>                                         |      | <b>56 314 976</b>  | <b>50 150 461</b>   |
| Variația rezervei de prime nete                                     |      | 3 656 429          | (757 953)           |
| Alte venituri din prime de asigurare                                |      | 4 992              | 4 032               |
| <b>Venituri nete din primele de asigurare</b>                       | 27   | <b>59 976 397</b>  | <b>49 396 540</b>   |
| Venituri din comisioane din deservirea contractelor                 | 28   | 64 959 210         | 18 987 090          |
| <b>Venitul din subscrierea contractelor de asigurare</b>            |      | <b>124 935 607</b> | <b>68 383 630</b>   |
| Cheltuieli cu cereri de despăgubire                                 | 29   | (52 030 262)       | (41 122 121)        |
| Recuperări din reasigurare a cheltuielilor cu cereri de despăgubire |      | 25 449 016         | 3 117 514           |
| Variația rezervei de daune nete                                     |      | 17 495 278         | (13 512 172)        |
| Alte cheltuieli corelate cu cererile de despăgubire                 |      | -                  | (155 203)           |
| <b>Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare</b>                   | 30   | <b>(9 085 968)</b> | <b>(51 671 982)</b> |
| <b>Profit din subscrierea contractelor de asigurare</b>             |      | <b>115 849 639</b> | <b>16 711 648</b>   |
| Venituri din subrogare și regresuri                                 | 31   | 9 207 598          | 4 767 427           |
| Venituri din investiții, nete                                       | 32   | 8 810 463          | 7 412 631           |
| Alte venituri din exploatare                                        | 33   | 49 629 982         | 33 038 881          |
| Cheltuieli de achiziție                                             | 34   | (78 131 476)       | (35 428 519)        |
| Cheltuieli de marketing și administrare                             | 35   | (29 089 514)       | (21 176 067)        |
| Alte cheltuieli de exploatare                                       | 36   | (11 112 629)       | (24 491 155)        |
| <b>Rezultate ale activității de exploatare</b>                      |      | <b>65 164 063</b>  | <b>(19 165 154)</b> |
| Costuri de finanțare nete                                           | 37   | (284 245)          | (619 623)           |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>                                 |      | <b>64 879 818</b>  | <b>(19 784 777)</b> |
| Cheltuiala/(economia) cu impozitul pe profit                        |      | (6 463 050)        | 27 403              |
| <b>Profitul net al anului</b>                                       |      | <b>58 416 768</b>  | <b>(19 812 180)</b> |
| Alte elemente ale rezultatului global                               |      | -                  | -                   |
| <b>Rezultatul global total aferent exercițiului financiar</b>       |      | <b>58 416 768</b>  | <b>(19 812 180)</b> |

Notele anexate sunt parte integrantă ale acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 29 aprilie 2025 și semnate de:

**Cristina DOLGHI**  
Director General



**Tatiana MACOVEI**  
Director financiar





## SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

|                                                                              | Capital social    | Capital de rezervă | Rezerve din reevaluarea activelor | Rezultat reportat   | Total capitaluri proprii |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|
| <b>Sold la 01 ianuarie 2023</b>                                              | <b>52 200 000</b> | <b>3 000 000</b>   | <b>12 332 934</b>                 | <b>(6 714 573)</b>  | <b>60 818 361</b>        |
| Corecții ale anilor precedenți                                               | -                 | -                  | -                                 | (1 959 437)         | (1 959 437)              |
| Profit net a anului                                                          | -                 | -                  | -                                 | (19 812 180)        | (19 812 180)             |
| Alte elemente ale rezultatului global                                        | -                 | -                  | -                                 | -                   | -                        |
| <b>Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii</b> | <b>6 900 000</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>                          | <b>-</b>            | <b>6 900 000</b>         |
| Transferuri între elementele capitalurilor proprii                           | -                 | -                  | (12 332 934)                      | 12 332 934          | -                        |
| <b>Sold la 31 decembrie 2023</b>                                             | <b>59 100 000</b> | <b>3 000 000</b>   | <b>-</b>                          | <b>(16 153 256)</b> | <b>45 946 744</b>        |
| Corecții ale anilor precedenți                                               | -                 | -                  | -                                 | (886 431)           | (886 431)                |
| Profit net a anului                                                          | -                 | -                  | -                                 | 58 416 768          | 58 416 768               |
| Alte elemente ale rezultatului global                                        | -                 | -                  | -                                 | -                   | -                        |
| <b>Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                          | <b>-</b>            | <b>-</b>                 |
| Transferuri între elementele capitalurilor proprii                           | -                 | -                  | -                                 | -                   | -                        |
| Alte elemente de capital propriu                                             | -                 | -                  | -                                 | 5 000 000           | 5 000 000                |
| <b>Sold la 31 decembrie 2024</b>                                             | <b>59 100 000</b> | <b>3 000 000</b>   | <b>-</b>                          | <b>46 377 081</b>   | <b>108 477 081</b>       |

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 29 aprilie 2025 și semnate de:

**Cristina DOLGHI**  
Director General

**Tatiana MACOVEI**  
Director financiar

## SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR

|                                                                                           | NOTE      | 2024                | 2023                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
|                                                                                           |           | MDL                 | MDL                 |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare</b>                                    |           |                     |                     |
| Încasările în numerar din primele brute                                                   |           | 166 630 425         | 84 921 649          |
| Plățile în numerar privind primele de reasigurare                                         |           | 12 803 036          | 4 922 362           |
| Plățile în numerar privind daunele, nete de încasările de regres                          |           | 51 197 182          | 37 000 903          |
| Încasările în numerar privind daunele aferente reasigurării                               |           | 343 068             | 294 246             |
| Plățile în numerar către și în numele angajaților                                         |           | 23 167 650          | 16 848 402          |
| Plățile în numerar privind comisioanele către agenți de asigurare și brokeri de asigurare |           | 27 595 708          | 14 094 992          |
| Plata impozitului pe venit                                                                |           | -                   | -                   |
| Alte încasări / (plăți) nete ale mijloacelor bănești                                      |           | (41 133 718)        | (47 128 993)        |
| Numerar net din activități de exploatare                                                  |           | <b>11 076 199</b>   | <b>(34 779 759)</b> |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>                                    |           |                     |                     |
| Încasări din ieșirea activelor imobilizate corporale și necorporale                       |           | 3 141 823           | 7 864 400           |
| Plăți pentru procurarea imobilizărilor corporale și necorporale                           |           | -                   | -                   |
| Încasări / plăți pentru procurarea investițiilor financiare                               |           | -                   | -                   |
| Încasări / (plăți) privind investițiile imobiliare                                        |           | -                   | -                   |
| Dobânzi încasate                                                                          |           | 342 754             | 128 972             |
| Încasări / (plăți) aferente plasamentelor                                                 |           | (15 006 715)        | 23 118 050          |
| Alte încasări / (plăți) ale mijloacelor bănești                                           |           | -                   | 6 900 000           |
| Numerar net din activități de investiții                                                  |           | <b>(11 522 138)</b> | <b>38 011 422</b>   |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>                                     |           |                     |                     |
| Plata dividendelor                                                                        |           | -                   | -                   |
| Încasări bănești sub formă de credite și împrumuturi                                      |           | 1 252 665           | 5 275 000           |
| Plăți bănești sub formă de credite și împrumuturi                                         |           | 2 284 061           | 5 357 043           |
| Încasări bănești din emisiunile de acțiuni proprii                                        |           | -                   | -                   |
| Alte încasări / (plăți) ale mijloacelor bănești                                           |           | 5 000 000           | -                   |
| Numerar net din activități de finanțare                                                   |           | <b>3 968 604</b>    | <b>(82 043)</b>     |
| Creștere / (scădere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar                    |           | <b>3 522 665</b>    | <b>3 149 620</b>    |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar                     |           | 5 413 161           | 2 433 836           |
| Câștiguri / (pierderi) din cursul de schimb aferente numerarului                          |           | (185 764)           | (170 295)           |
| <b>Numerar și a echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</b>            | <b>15</b> | <b>8 750 062</b>    | <b>5 413 161</b>    |

Notele anexate sunt parte integrantă ale acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 29 aprilie 2025 și semnate de:

**Cristina DOLGHI**

Director General



**Tatiana MACOVEI**

Director financiar





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

### 1. Informații generale

Societatea de Asigurări-Reasigurări „Moldcargo” S.A. este fondată în rezultatul reorganizării prin transformare a Societății de Asigurări „Moldcargo” SRL (IDNO 1002600005819 din 05.06.2001) și este succesorul tuturor drepturilor și obligațiilor acesteia, conform bilanțului de reorganizare la situația din 31 decembrie 2011 și Actului de transmitere din 31 decembrie 2011.

Societatea are sediul juridic în mun. Chișinău, strada Ciuflea 1/A, MD-2001.

Capitalul social subscris la situația din 31 decembrie 2024 este de 59 100 000 lei, împărțit în 197 de acțiuni ordinare, fiecare acțiune având o valoare nominală de 300 000 lei.

Structura acționariatului este următoarea:

- Asociația Internațională a Transportatorilor Auto din Moldova AO – 75,12690%;
- LKW-ALEKS SPEDITION S.R.L. – 0,50761%;
- POLITRANS S.R.L. – 1,01523%;
- S.C. SCHENKER S.R.L. – 1,01523%;
- BERTONTRANS S.R.L. – 1,01523%;
- PERSOANE FIZICE – 21,3198%.

Societatea are obiect principal de activitate - „Alte activități de asigurări (exceptând asigurările de viață), cod CAEM 6512”.

În calitate de participant profesionist al pieței de asigurări din Republica Moldova, Societatea activează în conformitate cu Licența eliberată de Banca Națională a Moldovei seria A MMI nr. 000899 din 03.06.2024.

Conform licenței deținute S.A.R. „Moldcargo” S.A. desfășoară activități de asigurare și/sau reasigurare în limitele categoriilor și claselor de asigurare, după cum urmează:

*Clasa 1 Asigurările de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale):*

- condiții speciale de asigurare de accidente;
- condiții speciale de asigurare a răspunderii întreprinderilor privind acordarea indemnizației unice în caz de pierdere a capacității de muncă profesionale sau deces al angajatului ca rezultat al unui accident la producție.

*Clasa 2 Asigurările de sănătate:*

- condiții speciale de asigurare facultativă de sănătate;



- condiții speciale de asigurare a cheltuielilor de tratament medical în perioada aflării temporare peste hotare.

*Clasa 3 Asigurările de vehicule terestre (altele decât cele feroviare):*

- condiții de asigurare facultativă a autovehiculelor, echipamentului suplimentar, conducătorului auto și pasagerilor de accidente.

*Clasa 5 Asigurările de nave aeriene:*

- condiții de asigurare a navelor aeriene (AERO-CASCO).

*Clasa 7 Asigurările de bunuri în tranzit:*

- condiții de asigurare a încărcăturilor.

*Clasa 8 Asigurările de incendiu și alte calamități naturale:*

- condiții de asigurare facultativă a bunurilor;
- condiții de asigurare a riscurilor de construcții-montaj, a răspunderii în fața terților la lucrările de construcții montaj, angajamentelor de granații după darea în exploatare.

*Clasa 9 Alte asigurări de bunuri:*

- condiții de asigurare subvenționată a riscurilor de producție în agricultură;
- condiții de asigurare complexă de bunuri a persoanei fizice.

*Clasa 10 Asigurările de răspundere civilă auto:*

- asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto internă și externă;
- asigurarea obligatorie de răspundere civilă a transportatorilor față de călători;
- condiții de asigurare a responsabilității titularului carnet TIR la efectuarea transporturilor în cadrul convenției vamale privind transportul internațional de mărfuri cu utilizarea carnetului TIR (convenția TIR din 1975);
- condiții de asigurare facultativă de răspundere civilă a transportatorilor auto.

*Clasa 11 Asigurările de răspundere civilă avia:*

- condiții de asigurare facultativă de răspundere civilă a proprietarilor de nave aeriene și transportatorilor aerieni;
- condiții de asigurare a răspunderii civile a serviciilor și proprietarilor de aeroporturi.

*Clasa 13 Asigurările de răspundere civilă generală:*

- condiții de asigurare de răspundere civilă (inclusiv: Condiții suplimentare de asigurare de răspundere civilă a întreprinderilor exploatatoare de obiecte-surse de pericol sporit, Condiții suplimentare de asigurare de răspundere civilă a arhitecților);
- condiții de asigurare a responsabilității profesionale a persoanelor fizice și juridice.

*Clasa 15 Asigurările de garanții:*

- condiții de asigurare a responsabilității autotransportatorilor la efectuarea transporturilor de mărfuri străine cu utilizarea sistemului de garanții, stabilit de Convenția internațională privind regimul de tranzit comun sau de Legea națională (TI);
- condiții de asigurare de garanții financiare suplimentare la transport mărfurilor cu statut de „Risc vamal sporit”.

*Clasa 16 Asigurările de pierderi financiare:*

- condiții de asigurare a riscurilor financiare;
- condiții de asigurare complexă a băncilor și altor instituții financiare (BBB).

**2. Bazele întocmirii****a. Declarație de conformitate**

În cadrul Societății, anul financiar începe de la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie și include toate operațiunile efectuate de Societate în această perioadă.

Situațiile financiare individuale (pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024), precum și pentru exercițiul financiar încheiat pentru perioada precedentă, sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

**b. Baza raportării**

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

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

**3. Politici contabile semnificative****c. Considerații generale**

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare individuale conforme cu IFRS-urile, sunt prezentate în cele ce urmează. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent tuturor exercițiilor financiare prezentate.

La pregătirea situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, Societatea în calitate de furnizor de servicii de asigurare, a aplicat scutirea de la adoptarea IFRS 9 „Instrumente financiare”, așa cum este permis de IFRS 4 „Contracte de asigurare”.



### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **d. Conversia la moneda străină**

##### **Moneda funcțională și de prezentare**

Situațiile financiare individuale și notele explicative la acestea sunt întocmite și prezentate în lei moldovenești (MDL), care este moneda funcțională și de prezentare a Societății, rotunjită până la cea mai apropiată unitate.

La 31 decembrie 2024, principalele cursuri de schimb utilizate pentru conversia soldurilor valutare au fost:

- 1 EUR = 19.3106 MDL (31 decembrie 2023: 1 EUR = 19,3574 MDL); și
- 1 USD = 18.4791 MDL (31 decembrie 2023: 1 USD = 17,4062 MDL).

##### **Tranzacții și solduri**

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională folosind cursurile de schimb valutar valabile la data tranzacției. Câștigurile și pierderile din schimbul valutar rezultate în urma efectuării acestor tranzacții și din convertirea la cursurile de schimb valutar de la sfârșitul anului aferente activelor și pasivelor monetare exprimate în monede străine sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care sunt amânate în alte elemente ale rezultatului global sub formă de elemente ce se califică drept instrumente de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie și de investiții nete.

Câștigurile și pierderile din schimbul valutar și care au legătură cu împrumuturile, numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în contul de profit și pierdere la „Venit sau cost de finanțare”. Toate celelalte câștiguri și pierderi din schimbul valutar sunt prezentate în contul de profit și pierdere la „Alte venituri din exploatare” sau la „Alte cheltuieli de exploatare”.

Modificările privind valoare justă a titlurilor monetare exprimate în valută, clasificate ca disponibile pentru vânzare, sunt analizate între diferențele de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al titlului și alte modificări ale valorii contabile a titlului de valoare. Diferențele de conversie aferente modificărilor de cost amortizat sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere; alte modificări în valoarea contabilă sunt recunoscute la „Alte elemente ale rezultatului global”.

Diferențele de conversie aferente activelor și pasivelor financiare deținute la valoarea justă prin profit și pierdere sunt raportate ca parte din câștig sau pierdere la valoarea justă. Diferențele de conversie aferente activelor financiare nemonetare cum ar fi capitalurile proprii clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare sunt incluse în „Alte elemente ale rezultatului global”.



### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **e. Imobilizări necorporale**

Recunoașterea unui activ drept imobilizare necorporală presupune faptul că activul respectiv întrunește condițiile de recunoaștere a imobilizărilor necorporale. Activul dat trebuie evaluat inițial la cost în dependență de modalitatea de dobândire (procurare, cu titlu gratuit, etc.). Imobilizările necorporale, conform reglementărilor general acceptate nu pot fi dobândite prin schimburi de active, acestea fiind tratate ca livrări separate. După recunoaștere, o imobilizare necorporală este contabilizată pe baza modelului bazat pe cost, adică la costul său minus orice amortizare acumulată și orice pierderi din deprecieri acumulate.

#### **Programe informatice**

Programele informatice licențiate sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru a procura și pune în utilizare aceste programe. Aceste costuri sunt amortizate pe durata utilă de viață a activului (de obicei 3-5 ani). Amortizarea este recunoscută în profit și pierdere prin metoda liniară de-a lungul duratei de viață utilă.

Costurile asociate cu crearea și menținerea programelor informatice sunt recunoscute ca cheltuieli atunci când sunt suportate. Costurile asociate în mod direct cu producerea programelor informatice unice și identificabile supravegheate de grupul, și care probabil că vor genera beneficii economice depășind costurile în mai puțin de un an, sunt valorificate ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ costurile salariale legate de elaborare a programelor și o porțiune adecvată de cheltuieli relevante de întreținere.

#### **Spoturile publicitare**

Spoturile publicitare sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru procurarea lor. Aceste costuri sunt amortizate pe parcursul duratei estimate de derulare a spotului respectiv.

#### **Cheltuieli ulterioare**

Cheltuielile ulterioare aferente imobilizările necorporale sunt capitalizate doar atunci când ele majorează beneficiile economice viitoare încorporate în activul specific la care se referă. Toate alte cheltuieli sunt recunoscute ca cheltuieli în cadrul situației de profit sau pierdere atunci când sunt suportate.

#### **f. Imobilizări corporale**

##### **Recunoașterea și măsurarea**

Imobilizările corporale cuprind în principal clădiri, mașini, utilaje și echipamente de lucru.

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **f. Imobilizări corporale (continuare)**

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor efectuate periodic dar cel puțin odată la trei ani de către evaluatori externi independenți, mai puțin amortizarea ulterioară a clădirilor. Orice amortizare acumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este restabilită la valoarea reevaluată a activului.

Celelalte active sunt declarate la costul istoric minus amortizarea și pierderile din depreciere. Costul istoric include cheltuiala care este atribuibilă direct achiziției de bunuri. Costul mai poate conține și transferuri din alte elemente de rezultat global ale oricăror câștiguri/pierderi din calificarea acoperirilor împotriva riscului asociat fluxurilor de numerar aferent achiziției în valută a imobilizărilor corporale.

Cheltuielile de capital pentru imobilizările corporale în curs de execuție sunt capitalizate și amortizate odată ce activele sunt puse în funcțiune. Costul include cheltuielile care sunt direct atribuibile achiziției activului. Programele de calculator procurate care sunt integrate în echipament, sunt capitalizate ca parte a acestui echipament.

Atunci când părțile unui element a mijloacelor fixe au diferite durate de viață, ele sunt contabilizate ca elemente separate (componente majore) a mijloacelor fixe.

Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare (cu excepția cazului în care creșterea compensează o descreștere din reevaluarea anterioară a aceluiași activ recunoscută anterior în profit sau pierdere, caz în care creșterea se recunoaște direct în profit sau pierdere).

Diferențele în minus din reevaluare se recunosc în profit sau pierdere (cu excepția cazului în care descreșterea compensează o creștere anterioară din reevaluare, acumulată în capitalurile proprii ca surplus din reevaluare, caz în care reducerea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, micșorând surplusul din reevaluare). Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Aceasta implică transferul întregului surplus atunci când activul este retras sau cedat. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului recunoscute ca activ separat, după caz, numai atunci când este posibil ca societatea să aibă beneficii economice viitoare asociate elementului și când costul elementului respectiv poate să fie măsurat în mod viabil.



### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### f. Imobilizări corporale (continuare)

Toate celelalte costuri de reparații și întreținere sunt trecute în contul de profit și pierdere în decursul perioadei financiare în care au fost suportate.

Un activ este depreciat atunci când valoarea sa contabilă depășește valoarea sa recuperabilă. Prin urmare, la fiecare dată de raportare, entitatea aplică testele de depreciere, astfel estimând valoarea recuperabilă a activelor depreciate.

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută la cedare sau când nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

#### Amortizarea

Amortizarea este înregistrată în contul de profit și pierdere conform metodei liniare de-a lungul duratei de viață utilă a fiecărei părți a unui element de imobilizare corporală și se include lunar în cheltuielile societății.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Amortizarea unui activ încetează cel mai devreme la data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării) în conformitate cu IFRS 5 și la data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu încetează când activul nu este utilizat sau este scos din uz, cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat. Cu toate acestea, conform metodelor de amortizare bazate pe utilizare, cheltuielile de amortizare pot fi zero atunci când nu există producție.

Duratele de viață utilă pentru perioadele curente și comparative sunt următoarele:

| <b>Categoria</b>                       | <b>Durată de funcționare utilă, ani</b> |
|----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Clădiri                                | 35-50                                   |
| Construcții speciale                   | 10-15                                   |
| Mijloace de transport                  | 7-10                                    |
| Mobilier                               | 10 – 20                                 |
| Echipament de birou                    | 10 – 20                                 |
| Tehnică de calcul (calculatoare)       | <9                                      |
| Echipamente de comunicații și de rețea | 10-20                                   |
| Alte echipamente electronice și IT     | <9                                      |
| Instalații de transmisie, exceptând IT | 10-20                                   |
| Alte mijloace fixe                     | 3-10                                    |

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **f. Imobilizări corporale (continuare)**

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt reevaluate și ajustate în fiecare an dacă e necesar.

Câștigurile și pierderile din înstrăinări sunt determinate prin compararea încasărilor cu valoarea contabilă. Acestea sunt incluse în contul de profit și pierdere ca venituri din exploatare. Când sunt vândute activele reevaluate, sumele incluse în surplusul de reevaluare sunt transferate la rezultatul reportat.

#### **g. Investiții imobiliare**

Bunurile imobiliare deținute pentru câștiguri din chirii pe termen lung și care nu sunt ocupate de oficiile Societății sunt clasificate drept investiții imobiliare. Investițiile imobiliare cuprind terenuri și clădiri deținute în proprietate funciară absolută. Acestea sunt înregistrate la valoarea justă. Valoarea justă se bazează pe prețurile de pe piața activă ajustate, dacă este necesar, în funcție de orice diferență privind natura, localizarea sau starea activului respectiv. Aceste evaluări sunt analizate anual de către un expert evaluator independent.

Investițiile imobiliare dezvoltate în vederea utilizării continue ca investiții imobiliare sau pentru care piața a devenit mai puțin activă continuă să fie evaluate la valoarea justă. Modificările în valoarea justă sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

Proprietatea este înregistrată la valoarea justă după recunoașterea inițială. Dacă este ocupată de proprietar, o investiție imobiliară este reclasificată ca imobilizare corporală, iar valoarea sa justă la data reclasificării devine costul său în scopul contabilității ulterioare. Dacă un element de imobilizări corporale devine o investiție imobiliară din cauza modificării scopului de întrebuințare, orice diferență rezultată între valoarea contabilă și valoarea justă a acestui element la data transferului este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global ca o reevaluare a imobilizărilor corporale. Cu toate acestea, dacă un câștig din valoare justă inversează o pierdere anterioară din depreciere (care a fost recunoscută în contul de profit și pierdere), câștigul este recunoscut în contul de profit și pierdere.

În momentul înstrăinării respectivei investiții imobiliare, orice surplus înregistrat anterior în alte elemente ale rezultatului global este transferat la rezultatul reportat; transferul nu se realizează prin contul de profit și pierdere.



### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **h. Deprecierea activelor nefinanciare**

Valoarea contabilă a activelor non-financiare ale Societății, altele decât activele imobilizate deținute în vederea vânzării și creanțele privind impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există indicii de depreciere. Dacă careva astfel de indici există, atunci valoarea recuperabilă a activului este estimată. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei Unități Generatoare de Numerar („UGN”) depășește valoarea ei recuperabilă. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în situația de profit și pierdere.

Pierderile din depreciere recunoscute pentru UGN sunt alocate întâi pentru a reduce valoarea contabilă a fondului comercial alocat UGN și apoi pentru a reduce valoarea contabilă al altor active în unitate (sau grup de unități) pe o bază de pro rata. Valoarea recuperabilă a unui activ sau unități generatoare de venit este cea mai mare dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare. Pentru determinarea valorii de utilizare sunt actualizate fluxurile de trezorerie viitoare estimate la valoarea curentă utilizând o rată de actualizare ce reflectă rata de piață curentă de actualizare ajustată la riscurile specifice ale activului. Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt analizate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă pierderea s-a diminuat sau dacă nu mai există.

O pierdere din depreciere se inversează doar dacă au fost schimbări în estimările utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă.

O pierdere din depreciere este inversată doar în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, net de amortizare sau depreciere, dacă nu ar fi fost recunoscută pierderea din depreciere.

#### **i. Active financiare**

Societatea recunoaște inițial împrumuturile și avansurile, depozitele, instrumentele de datorii emise și datoriile subordonate în ziua în care acestea au fost inițiate. Restul activelor și datoriilor financiare (inclusiv activele și datoriile desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt inițial recunoscute în ziua tranzacției, atunci când Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului. Un activ financiar sau datorie financiară sunt măsurate inițial la valoarea justă plus, pentru un element ce nu e la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacționale ce sunt direct atribuibile la procurarea sau emiterea lor. Societatea își clasifică totalitatea activelor și datoriilor financiare în următoarele categorii: la valoarea justă prin profit și pierdere, împrumuturi și creanțe, păstrate până la scadență și disponibile pentru vânzare.

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### i. Active financiare (continuare)

Clasificarea este determinată de conducere în momentul recunoașterii inițiale și depinde de scopul pentru care au fost dobândite activele.

##### Clasificarea

**Active sau datorii financiare prin profit sau pierdere.** Această categorie are două sub-categorii: active sau datorii financiare disponibile pentru vânzare, și cele desemnate la valoarea justă prin profit și pierdere la inițiere. Un instrument financiar este clasificat în această categorie dacă este procurat în special cu scopul de încasare a profitului pe termen scurt sau dacă este desemnat în această categorie de către management. Elementele financiare la valoarea justă prin profit și pierdere includ instrumente de capital propriu și instrumente derivate deținute de grup pentru managementul riscului în calitate de instrument de hedging al riscurilor.

**Împrumuturi și creanțe.** Împrumuturile și creanțele reprezintă active financiare non-derivate, cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe piața activă și care sunt diferite de cele pe care grupul intenționează să le vândă imediat sau pe termen scurt sau pe care le-a desemnat la valoarea justă prin profit sau pierdere sau care sunt disponibile pentru vânzare.

Creanțele rezultate din contractele de asigurare sunt, de asemenea, clasificate în această categorie și sunt analizate din punct de vedere al deprecierii în cadrul analizei deprecierii împrumuturilor și a creanțelor.

**Active financiare păstrate până la scadență.** Investițiile financiare păstrate până la scadență sunt active financiare non-derivate cu plăți fixe sau determinabile și cu scadențe fixe, în privința cărora conducerea societății are intenția și capacitatea de a le păstra până la scadență, altele decât:

- cele pe care Societatea le desemnează în momentul recunoașterii inițiale ca fiind la valoarea justă prin profit și pierdere;
- cele pe care Societatea le desemnează ca fiind disponibile pentru vânzare; și
- cele care întrunesc definiția împrumuturilor și a creanțelor.

Dobânzile la investițiile păstrate până la scadență sunt incluse în contul de profit și pierdere și sunt raportate în cadrul rezultatului din activitatea de investiții, adică în cadrul poziției „Venituri nete din investiții”. În cazul suportării unei deprecieri, aceasta este raportată ca deducere din valoarea contabilă a investiției și recunoscută în contul de profit și pierdere în cadrul rezultatului din activitatea de investiții, adică în poziția „Venituri nete din investiții”.



### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **i. Active financiare (continuare)**

**Active financiare disponibile pentru vânzare.** Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile pentru vânzare sau nu sunt clasificate ca credite sau avansuri, investiții păstrate până la scadență sau active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere. Activele financiare disponibile pentru vânzare includ investiții în instrumente de capitaluri proprii și alte active financiare ce nu sunt la valoarea justă prin profit sau pierdere sau păstrate până la scadență, adică sunt activele care societatea le-a desemnat ca fiind desemnate vânzării, exclusiv acele instrumente care implică elemente de management (hedging) al riscului care sunt clasificate ca în categoria activelor financiare pentru tranzacționare.

#### **Recunoaștere și evaluare**

Achizițiile și vânzările de active financiare sunt recunoscute la data tranzacției - dată la care societatea se angajează să achiziționeze sau să vândă activul.

Activele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă plus, în cazul tuturor activelor financiare neînregistrate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, costurile de tranzacție care sunt direct atribuibile achiziționării acestora.

Activele financiare înregistrate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar costurile de tranzacție sunt înregistrate drept cheltuieli în contul de profit și pierdere.

Activele financiare disponibile pentru vânzare și cele la valoare justă prin profit și pierdere sunt, prin urmare, înregistrate la valoarea justă. Împrumuturile și creanțele, precum și activele financiare păstrate până la scadență sunt evaluate la costul amortizat folosindu-se metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile decurgând din modificarea valorii juste a categoriei „active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere” sunt incluse în contul de profit și pierdere în perioada în care apar. Venitul reprezentând dividende din active financiare la valoare justă prin profit și pierdere este recunoscut în contul de profit și pierdere ca făcând parte din alte venituri atunci când este stabilit dreptul societății de a le încasa.

Modificările în valoarea justă a titlurilor de valoare monetare și nemonetare clasificate drept disponibile la vânzare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. Atunci când titlurile de valoare clasificate drept disponibile la vânzare sunt vândute sau depreciate ajustările valorii juste acumulate recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt incluse în contul de profit și pierdere drept câștiguri nete obținute din active financiare.



### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **i. Active financiare (continuare)**

Dobânda la titlurile de valoare disponibile pentru vânzare și calculată prin metoda dobânzii efective este recunoscută în contul de profit și pierdere. Dividendele din instrumentele de capital propriu disponibil pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când se stabilește dreptul societății de a le încasa. Ambele sunt incluse pe rândul de venituri din investiții.

**Evaluarea la cost amortizat.** Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare este valoarea la care activul financiar sau datoria financiară este evaluat(ă) la recunoașterea inițială minus rambursările de principal, plus sau minus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective pentru fiecare diferență dintre valoarea inițială și valoarea la scadență, și minus orice reducere (directă sau prin utilizarea unui cont de provizion) pentru depreciere sau imposibilitatea de recuperare.

**Evaluarea la valoarea justă.** Valoarea justă este valoarea pentru care ar putea fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective. Atunci când este posibil Societatea măsoară valoarea justă a unui instrument utilizând prețurile cotate pe o piață activă pentru acel instrument.

Dacă piața pentru un instrument financiar nu este activă, Societatea determină valoarea justă utilizând o tehnică de evaluare.

Tehnicile de evaluare includ utilizarea informațiilor din tranzacții recente desfășurate în condiții obiective de piață, între părți interesate și în cunoștință de cauză, dacă acestea sunt disponibile, cu privire la valoarea justă actuală a unui alt instrument care este foarte similar, la analiza fluxurilor de trezorerie actualizate și la modelele de evaluare a opțiunilor. Tehnica de evaluare aleasă utilizează la maximum intrările de date de pe piață și se bazează cât mai puțin posibil pe intrările de date specifice Societății. Ea încorporează toți factorii pe care participanții de pe piață i-ar lua în considerare la stabilirea prețului și este conformă cu metodologiile economice acceptate pentru stabilirea prețului instrumentelor financiare. Societatea ajustează tehnicile de evaluare și testează validitatea lor utilizând prețuri din tranzacții actuale observabile pe piață pentru același instrument sau pe baza oricăror informații de piață care sunt disponibile și observabile.

Cea mai bună dovadă a valorii juste a unui instrument financiar la recunoașterea inițială este prețul tranzacției, adică valoarea justă a contravalorii primite sau plătite, cu excepția cazului în care valoarea justă a acelui instrument este evidențiată prin compararea cu alte tranzacții curente observabile pe piață pentru același instrument (adică fără modificarea sa) sau pe baza unei tehnici de evaluare ale cărei variabile includ doar informații de pe piețele observabile.



### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **i. Active financiare (continuare)**

Atunci când prețul tranzacției oferă cea mai bună evidență a valorii juste la recunoașterea inițială, instrumentul financiar este măsurat inițial la prețul tranzacției, iar orice diferență între acest preț și valoarea obținută inițial pe baza unui model de evaluare este recunoscută ulterior în profit și pierdere conform unei baze potrivite pe durata instrumentului, dar nu mai târziu decât când evaluarea este susținută în întregime de datele observabile ale pieței, sau tranzacția este finisată.

Prețul de piață cotelat corespunzător pentru un activ deținut sau o datorie care va fi emisă este de obicei prețul de ofertă și, pentru un activ care urmează a fi dobândit sau pentru o datorie deținută, este prețul cerut.

Atunci când Societatea are active și datorii care au riscuri de piață care se compensează, ea poate utiliza prețurile medii de pe piață ca bază pentru stabilirea valorilor juste pentru pozițiile de risc care se compensează și poate aplica prețul de ofertă sau pe cel cerut poziției nete deschise, după cum este cazul.

Valorile juste reflectă riscul de credit a unui instrument și includ ajustări în dependență de riscul de credit al Societății și de contrapartidă când este necesar. Estimările de valoare justă obținute din modele sunt ajustate pentru alți factori, așa cum sunt riscul de lichiditate sau incertitudini de model, în măsura în care Societatea crede că un participant al pieței ar lua în considerare la determinarea prețului tranzacției.

#### **Derecunoașterea**

Societatea derecunoaște un activ financiar la stingerea dreptului de a încasa mijloace bănești de pe urma activului, sau ea transferă dreptul de a încasa mijloace bănești de pe urma activului în o tranzacție în care riscurile și beneficiile ce rezultă din posesia activului financiar sunt transferate. Orice participare în activul financiar transferat care e creată sau reținută de Societate este recunoscută ca un activ sau datorie separată.

La derecunoașterea unui activ financiar, diferența dintre valoarea contabilă a activului (sau valoarea contabilă alocată porțiunii transferate a activului), și suma (i) contravalorii primite (inclusiv orice activ primit minus orice datorie asumată) și (ii) orice câștiguri sau pierderi cumulative care au fost recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Datoria financiară este derecunoscută în cazul când obligația aferentă datoriei se stinge, expiră sau este achitată.

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **i. Active financiare (continuare)**

Societatea efectuează tranzacții prin intermediul cărora ea transferă activele recunoscute în situația poziției financiare, dar reține fie toate riscurile și beneficiile activelor transferate, sau o porțiune a lor. Dacă toate sau în mod substanțial toate riscurile sunt reținute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din situația poziției financiare. Transferul activelor cu menținerea tuturor riscurilor sau menținerea în mod substanțial a tuturor riscurilor și beneficiilor include, spre exemplu, tranzacțiile de împrumut și răscumpărare.

Drepturile și obligațiile păstrate în transfer sunt recunoscute separat ca active sau datorii. În cazul transferurilor în care controlul asupra activelor este păstrat, Societatea continuă să recunoască activul în măsura în care ea continuă implicarea, determinat de gradul în care ea este expusă la schimbările în valoarea activelor transferate. Societatea de asemenea derecunoaște active în momentul în care estimează că acestea nu mai pot fi colectate.

#### **Reclasificarea activelor financiare**

Activele financiare de alt tip decât împrumuturile și creanțele pot fi reclasificate în afara categoriei „păstrate pentru tranzacționare” numai în situații rare decurgând dintr-un eveniment unic, care este neobișnuit și foarte puțin probabil să se repete în viitorul apropiat. De asemenea, grupul poate alege să reclasifice activele financiare care ar întruni definiția de împrumuturi și creanțe în afara categoriilor „păstrate pentru tranzacționare” sau „disponibile pentru vânzare”, dacă are intenția și capacitatea de a deține aceste active financiare în viitorul apropiat sau până la scadență la data reclasificării.

Reclasificările se realizează la valoarea justă valabilă la data reclasificării. Valoarea justă devine noul cost sau costul amortizat, după caz, și nu se mai realizează nicio inversare a câștigurilor sau a pierderilor din valoarea justă înregistrate înainte de data reclasificării. Ratele de dobândă efective ale activelor financiare reclasificate în categoriile „împrumuturi și creanțe” și „păstrate până la scadență” sunt determinate la data reclasificării. Alte creșteri ale valorilor estimate ale fluxurilor de numerar ajustează ratele de dobândă efectivă în perspectivă.

#### **Compensarea instrumentelor financiare**

Activele și obligațiile financiare sunt compensate și sunt prezentate la valoarea netă în situația poziției financiare, atunci și doar atunci, când Societatea are un drept legal de a compensa valorile înregistrate și există intenția de a le deconta în bază netă, sau de a realiza activul și achita obligația simultan.



### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### i. Active financiare (continuare)

##### Deprecierea activelor

Societatea evaluează, la finalul fiecărei perioade de raportare, dacă există dovezi obiective pentru deprecierea unui activ financiar sau a unui grup de active financiare. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și se suportă pierderi de depreciere dacă și numai dacă există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment generator de pierdere”) și că respectivul eveniment (sau evenimente) generator de pierderi are un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare, care poate fi estimat în mod viabil. Societatea evaluează mai întâi dacă există dovezi obiective de depreciere semnificative individual pentru fiecare dintre activele financiare.

Dacă stabilește că nu există nici o dovadă obiectivă de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, indiferent dacă sunt semnificative sau nu, Societatea include activul într-un grup de active financiare cu caracteristici similare ale riscului de credit și le evaluează colectiv din punct de vedere al deprecierei.

Activele evaluate individual din punct de vedere al deprecierei și pentru care este sau continuă să fie recunoscută o pierdere din depreciere nu sunt incluse în evaluarea colectivă din punct de vedere al deprecierei. Dacă există dovezi obiective că s-a suportat o pierdere din depreciere pentru împrumuturile și creanțele sau din participațiile păstrate până la scadență înregistrate la costul amortizat, valoarea pierderii este evaluată ca fiind diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând viitoarele pierderi de credit suportate) decontate la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar.

Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de provizion pentru depreciere, iar valoarea pierderii este recunoscută în contul de profit și pierdere. Dacă o investiție păstrată până la scadență sau un împrumut are o rată a dobânzii variabilă, rata de scont pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata dobânzii efective curente stabilite în conformitate cu contractul. Ca mijloc practic, societatea poate evalua deprecierea pe baza valorii juste a unui instrument folosind prețul pieței observabile.

În scopul evaluării colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor privind riscul de credit (adică pe baza procesului de punctare al Societății ce ia în calcul tipul de activ, domeniul, poziția geografică, situația restanțelor și alți factori relevanți).

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **i. Active financiare (continuare)**

Acele caracteristici sunt relevante în estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru grupurile de astfel de active prin aceea că indică capacitatea debitorului de a achita toate sumele datorate în baza termenilor contractuali privind instrumentul de datorie evaluat.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade, iar scăderea poate fi pusă în mod obiectiv în relație cu un eveniment produs după recunoașterea deprecierii (cum ar fi îmbunătățirea cotei de credit), pierderea din depreciere recunoscută anterior este inversată prin ajustarea contului de provizion pentru depreciere. Valoarea reluării este recunoscută în contul de profit și pierdere.

#### **j. Active și obligații din operațiuni de reasigurare**

Contractele încheiate de Societate cu reasigurătorii, în baza cărora Societatea este despăgubită pentru pierderile din unul sau mai multe contracte emise de Societate și care respectă cerințele de clasificare pentru contractele de asigurare sunt clasificate drept contracte de reasigurare deținute. Contractele care nu îndeplinesc aceste cerințe de clasificare sunt clasificate ca active financiare. Beneficiile la care are dreptul Societatea conform contractelor sale de reasigurare sunt recunoscute ca active din reasigurare. Aceste active constau în solduri pe termen scurt de la reasiguratori, precum și în creanțe pe termen lung care depind de cererile de despăgubire estimate și de beneficiile care decurg din contractele de reasigurare aferente. Sumele recuperabile de la sau datorate reasigurătorilor sunt evaluate în concordanță cu sumele asociate contractelor de asigurare reasurate și în conformitate cu termenii fiecărui contract de reasigurare. Datoriile (rezervele) din reasigurare constau în primele de plată pentru contractele de reasigurare și sunt, recunoscute ca o cheltuială la scadență.

La fiecare dată de raportare, 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 Societatea 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 Societatea le va primi de la reasigurător. Pierderea din depreciere este înregistrată în contul de profit sau pierdere.

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



### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### k. Creanțele și datoriile aferente contractelor de asigurare

Creanțele de asigurare sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piață activă. Creanțele și datoriile sunt recunoscute la momentul încheierii contractului de asigurare. Acestea includ sumele datorate către și de la intermediarii în asigurări și titularii de contracte. Dacă există probe obiective că creanța de asigurare este depreciată, Societatea reduce ca atare valoarea contabilă a creanței de asigurare și recunoaște respectiva pierdere din depreciere în contul de profit și pierdere.

#### k. Creanțele și datoriile aferente contractelor de asigurare (continuare)

Societatea calculează provizionul pentru deprecierea creanțelor din asigurări, precum și a altor creanțe și împrumuturi conform abordării individuale, reieșind din caracteristicile individuale ale debitorului, și a abordării generale, conform căreia creanțele sunt structurate în dependență de termenul de scadență și sunt depreciate conform cotelor procentuale indicate în matricea de mai jos:

| Termenul de scadență expirat,<br>zile | Cota creanțelor<br>compromise, % |
|---------------------------------------|----------------------------------|
| Nescadente                            |                                  |
| 0-60 zile                             | 0%                               |
| 60-120 zile                           | 25%                              |
| 121-180 zile                          | 50%                              |
| 181-365 zile                          | 100%                             |
| 366-730 zile                          | 100%                             |
| 731-1096 zile                         | 100%                             |
| peste 1096 zile                       | 100%                             |

Societatea colectează dovezile obiective conform cărora o creanță din asigurare este depreciată utilizând același proces adoptat în cazul împrumuturilor și al creanțelor. Pierderea din depreciere se calculează cu aceeași metodă folosită în cazul activelor financiare.

#### l. Recuperări din vânzarea bunurilor salvate și din subrogări

O parte dintre contractele de asigurare permit Societății să recupereze / vândă proprietăți (de obicei deteriorate) obținute în urma soluționării unei daune (de exemplu bunuri salvate). Societatea poate, de asemenea, avea dreptul de a căuta să obțină de la terți plata unora dintre sau a tuturor costurilor înregistrate ca urmare a soluționării daunelor (de exemplu subrogare). Estimările recuperărilor din salvare sunt incluse sub formă de deducere în evaluarea datoriei asociate contractului de asigurare pentru daune, iar bunul salvat este recunoscut în alte active la stingerea datoriei. Reducerea este suma ce poate fi recuperată în mod rezonabil din înstrăinarea bunului.

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **l. Recuperări din vânzarea bunurilor salvate și din subrogări (continuare)**

Recuperările aferente drepturilor de subrogare sunt incluse, de asemenea, sub formă de deducere în evaluarea datoriei asociate contractului de asigurare pentru daune, iar bunul salvat este recunoscut în alte active după stingerea datoriei. Reducerea constă în evaluarea sumei ce poate fi recuperată din acțiunea intentată împotriva terțului răspunzător.

#### **m. Împrumuturi**

Împrumuturile sunt recuoscute inițial la valoarea justă, fără costurile de tranzacție suportate. Împrumuturile sunt ulterior declarate la costul amortizat; orice diferență dintre încasări (fără costurile de tranzacție) și valoarea de răscumpărare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor folosind metoda dobânzii efective. Comisioanele achitate la constituirea facilităților de împrumut sunt recuoscute drept cost de tranzacție al împrumutului în măsura în care este probabil ca unele sau toate facilitățile să fie trase. În acest caz, comisionul este amânat până când se efectuează tragerea. În măsura în care este probabil ca unele sau toate facilitățile să fie trase, comisionul este capitalizat ca plată anticipată pentru serviciile de lichiditate și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

#### **n. Contracte de leasing**

Contractele de leasing în care Societatea își asumă în esență toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate sunt clasificate drept contracte de leasing financiar. Contractele de leasing financiar sunt capitalizate la începutul leasingului la valoarea care este mai mică dintre valoarea justă a bunului închiriat și valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

Contractele de leasing în care o parte semnificativă din riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate sunt păstrate de locator sunt clasificate drept contracte de leasing operațional.

Plățile efectuate în baza contractelor de leasing operațional (fără stimulentele primite de la Locator) sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere în mod liniar pe perioada leasingului.

Societatea închiriază anumite imobilizări corporale. Societatea nu deține în esență toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate, acestea fiind prin urmare clasificate drept contracte de leasing operațional.

#### **o. Stocuri**

Stocurile de materiale reprezintă stocuri destinate consumului în cadrul procesului prestării serviciilor și în scopuri administrative.



### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **o. Stocuri (continuare)**

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costurile suportate pentru aducerea fiecărui produs la locul păstrării și în stare de utilitate curentă sunt contabilizate în baza metodei de identificare. Valoarea realizabilă netă este prețul probabil de vânzare a stocurilor în cadrul activității economice ordinare, diminuată cu cheltuielile prevăzute pentru finisarea și organizarea vânzării. Valoarea anvelopelor și acumulatorilor procurate separat de mijloacele de transport se decontează la costuri/cheltuieli curente.

#### **p. Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar conțin balanța numerarului disponibil și a numerarului în tranzit, balanțe nerestricționate deținute la bănci, active financiare foarte lichide cu scadențe inițiale de mai puțin de trei luni, care sunt supuse unui risc nesemnificativ de modificare a valorii juste și sunt utilizate de Societate la gestionarea angajamentelor de scurtă durată. Numerarul și echivalentele de numerar sunt contabilizate la cost în situația poziției financiare.

#### **q. Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli**

Un provizion este recunoscut dacă, ca rezultat a unui eveniment trecut, Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită ce poate fi estimată fiabil, și este probabil că o ieșire de resurse încorporând beneficii economice va fi necesară pentru decontarea obligațiilor.

Provizioanele sunt determinate prin actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare așteptate la o rată care reflectă aprecierea curentă de piață a valorii timpului și, dacă e necesar, a riscurilor specifice datoriei.

Un provizion este recunoscut pentru contractele cu titlu oneros atunci când beneficiile anticipate de a fi obținute de Societate din un contract sunt mai mici decât costurile necesare pentru a îndeplini obligația conform condițiilor contractului. Provizionul este măsurat la valoarea curentă a valorii mai joase dintre costurile anticipate de terminare a contractului și costurile nete anticipate de continuare a contractului. Înainte de stabilirea unui provizion, Societatea recunoaște o pierdere din depreciere pentru activele asociate cu acest contract.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta cea mai adecvată estimare actuală. În cazul în care nu mai este probabilă ieșirea de resurse care încorporează beneficii economice, provizionul trebuie anulat.

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **r. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților**

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ indemnizații, salarii, prime și contribuții la asigurările sociale. Obligațiile privind beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt evaluate pe o bază neactualizată și sunt înregistrate ca cheltuială atunci când sunt suportate. Societatea înregistrează o datorie pentru suma așteptată de a fi plătită pentru planurile pe termen scurt de participare la profit și prime în numerar dacă Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită de a plăti această sumă ca rezultat a serviciilor prestate în trecut de angajat, și obligația poate fi estimată fiabil.

#### **s. Planuri de contribuții determinate**

Un plan de contribuții determinate este un plan de beneficii post-angajare conform căruia o entitate plătește contribuții unei entități separate și nu va avea obligații legale sau implicite de a plăti alte sume. Obligațiile privind contribuțiile pentru planurile de contribuții determinate sunt recunoscute ca cheltuială în profit și pierdere atunci când sunt suportate. Societatea face plăți către Casa Națională de Asigurări Sociale și către Campania Națională de Asigurări în Medicină pentru angajații ei pentru beneficii: pensii, asigurare medicală, ajutor de șomaj. Toți angajații Societății sunt membri și sunt obligați legal să facă contribuții determinate (incluse în contribuțiile sociale) către planul de pensii de stat din Moldova (un plan de stat de contribuții determinate). Toate contribuțiile relevante către planul de pensii de stat din Moldova sunt recunoscute ca cheltuială în profit și pierdere atunci când sunt suportate. Totodată, Societatea nu operează un plan independent de pensii și, ca consecință, nu are alte obligații privind pensiile.

#### **t. Capital social**

Părțile sociale sunt clasificate drept capital social atunci când nu există nici o obligație de a transfera numerarul sau alte active. Costurile incrementale atribuibile în mod direct emiterii de instrumente de capital propriu sunt declarate în capitalul propriu sub forma deducerii din încasări fără impozit.

În cazul în care Societatea achiziționează capitalul social propriu (acțiuni proprii), contraprestația achitată, inclusiv orice costuri incrementale direct atribuibile (fără impozitele pe venit) achitate, sunt deduse din capitalurile proprii atribuibile deținătorilor de capital propriu al Societății. Dacă aceste părți sociale sunt ulterior vândute, emise din nou sau altfel înstrăinate, orice plată încasată este inclusă în capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu al Societății, fără costurile incrementale direct atribuibile și efectele impozitului pe profit aferente. Dividendele pentru acțiunile ordinare sunt recunoscute ca datorie în perioada în care ele sunt declarate.



### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **u. Repartizarea dividendelor**

Repartizarea dividendelor către acționarii Societății este recunoscută ca o datorie în situațiile financiare în perioada în care dividendele sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

#### **v. Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit al perioadei de gestiune cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit se recunoaște în contul de profit și pierderi cu excepția cazurilor când acesta se referă la articole recunoscute direct în capitalul propriu, caz în care impozitul se recunoaște în capitalul propriu.

Impozitul curent este impozitul așteptat de plătit pentru venitul impozabil pentru an, utilizând rate ale impozitului în vigoare la data raportării, și orice ajustare la impozitele ce urmează a fi achitate pentru anii precedenți.

Impozitul amânat este determinat utilizând metoda datoriei în situația poziției financiare, care e cauzat de diferențele temporare dintre valorile contabile a activelor și pasivelor pentru raportarea financiară și valorile utilizate conform scopurilor fiscale. Nu se calculează impozit amânat pentru următoarele diferențe temporare: fondul comercial ce nu se deduce în scopuri fiscale, recunoașterea inițială a activelor și datoriilor care nu afectează profitul contabil sau fiscal, și diferențe ce rezultă din investiții în companii subsidiare în măsura în care ele probabil nu se vor inversa în viitorul previzibil.

Activul de impozit amânat pe venit este recunoscut în măsura în care există probabilitatea să fie disponibil un profit impozabil suficient, față de care să poată fi utilizat activul respectiv. Activele de impozit amânat pe venit sunt reduse pe măsură ce nu mai există o probabilitate de realizare a beneficiului fiscal corespunzător impozitului amânat. Activele și datoriile privind impozitul pe profit amânat se compensează când există un drept legal de a compensa activele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală privind fie entitatea impozabilă, fie entității impozabile diferite care intenționează să deconteze soldurile pe baza unei sume nete.

Drept bază pentru determinarea venitului impozabil servește rezultatul (profitul/pierderea) financiar, reflectat în contul de profit sau pierderi ale Societății.

Rata privind impozitului pe profit utilizată pentru anul 2024 este de 12% (2023: 12%).

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **w. Recunoașterea veniturilor**

##### **Prime subscrise**

Prima brută subscrisă reprezintă prima de asigurare reflectată în contractul de asigurare înainte de deducerea oricăror sume din aceasta.

În situația în care durata contractului de asigurare este mai mare de un an, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat, pe contractele de asigurare în vigoare, aferente unui an calendaristic din cadrul contractului de asigurare (prima anuală), cu excepția contractelor cu primă unică pentru întreaga perioadă acoperită de asigurare, pentru care prima brută subscrisă reprezintă valoarea primei brute unice aferente întregului contract de asigurare.

Pentru contractele de asigurare încheiate în valută străină, primele brute subscrise sunt recunoscute în MDL la cursul de schimb oficial istoric din data subscrierii.

##### **Alte venituri**

Veniturile se constată și se reflectă în situațiile financiare conform contabilității de angajamente în perioada de gestiune în care s-au produs, indiferent de momentul primirii efective a mijloacelor bănești.

Venitul din vânzări se constată la livrarea activelor și transmiterea drepturilor de proprietate cumpărătorului.

Veniturile sunt reflectate în situația rezultatului global separat pe tipuri de activități – operațională (de exploatare), de investiții și financiară.

##### **Venituri și cheltuieli legate de dobânzi**

Veniturile și cheltuielile legate de dobândă pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobândă, inclusiv de cele evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere, sunt recunoscute în cadrul rezultatului din activitatea de investiții în contul de profit și pierdere, adică în poziția „Venituri nete din investiții”, folosind metoda ratei efective a dobânzii. Când o creanță este depreciată, Societatea reduce valoare contabilă la valoarea sa recuperabilă, care este fluxul de trezorerie viitor estimat actualizat la rata dobânzii efective a instrumentului și continuă compensarea actualizării ca venit din dobânzi.

Veniturile și cheltuielile legate de dobândă aferente altor instrumente financiare sunt recunoscute în cadrul „rezultatului din activitatea de investiții” în contul de profit și pierdere, adică în poziția „Venituri nete din investiții”.



### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **x. Părți afiliate**

O parte este considerată afiliată, dacă aceasta fie prin deținerea de acțiuni, drepturi contractuale, relații de familie sau prin alte metode are abilitatea de a exercita o influență semnificativă sau controlul asupra politicilor financiare și de exploatare a Societății.

#### **y. Active și Datorii 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 este prezentat în note atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

#### **z. Evenimentele ulterioare datei raportării**

Evenimentele survenite după data perioadei de raportare - sunt evenimente, favorabile și nefavorabile, care au loc între finalul perioadei de raportare și data prezentării situațiilor financiare.

Aceste evenimente se clasifică în:

a. evenimente care asigură dezvoltarea ulterioară a condițiilor care au existat înainte de data perioadei de raportare. Exemple de astfel de evenimente pot fi: falimentul debitorului, dacă la data perioadei de raportare procedura de faliment a fost inițiată; obținerea informațiilor de la compania de asigurări, care concretizează valoarea despăgubirii de asigurare, în privința căreia la finalul perioadei de raportare se duceau tratative; realizarea stocurilor de mărfuri și materiale după finalul perioadei de raportare, indicând că calculul valorii realizabile nete a acestora la data perioadei de raportare nu a fost justificată; identificarea după data perioadei de raportare a unei erori semnificative, referitoare la perioada precedentă de raportare, etc.

b. evenimente, care reflectă condiții apărute după data perioadei de raportare. Exemple de astfel de evenimente pot fi: reconstrucția, modernizarea, reutilare tehnică, etc.; un proiect mare de achiziționare și realizare a mijloacelor fixe și a investițiilor financiare; incendii, accidente și alte situații excepționale, în urma cărora au fost distruse o mare parte din activele subiectului; schimbarea neplanificată (bruscă) a cursului valutei străine după data perioadei de raportare; reorganizarea subiectului; luarea deciziei privind emisiunea de acțiuni și alte titluri de valoare; achiziționarea întreprinderii ca un complex de proprietăți; acțiunii ale autorităților publice, etc.

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **z. Evenimentele ulterioare datei raportării (continuare)**

Evenimentele care au loc între finalul perioadei de raportare și data prezentării situațiilor financiare, indică necesitatea unor ajustări în situațiile financiare sau dezvăluirea în notele explicative la acestea, sau nu sunt dezvăluite deloc.

În cazul în care evenimentele care au loc între finalul perioadei de raportare și data prezentării situațiilor financiare oferă informații suplimentare pentru concretizarea sumelor, care se referă la condițiile existente înainte de data perioadei de raportare, în acest caz, trebuiesc făcute ajustări la situațiile financiare.

Nu se efectuează corectări la situațiile financiare în cazul în care evenimentele care au loc între finalul perioadei de raportare și data prezentării situațiilor financiare nu se referă la condiții existente la finalul perioadei de raportare. De exemplu, în perioada cuprinsă între finalul perioadei de raportare și data prezentării situațiilor financiare a fost depistat furtul unor stocuri de mărfuri și materiale, cu toate acestea, nu vor fi efectuate corectări la situațiile financiare, întrucât furtul stocurilor de mărfuri și materiale nu are condițiile necesare la data perioadei de raportare. Acest eveniment va fi reflectat în situațiile financiare ale perioadei de raportare ulterioare.

Pentru evenimentele care au loc între finalul perioadei de raportare și data prezentării situațiilor financiare, dar care nu fac referință la condiții existente la finalul perioadei de raportare, se efectuează dezvăluiri în notele la situațiile financiare, în cazul în care aceste evenimente sunt semnificative pentru utilizatori în luarea deciziilor economice.

Caracterul semnificativ al evenimentelor, care au loc după finalul perioadei de raportare, se determină de către Societate, în mod independent, reieșind din principiile contabile de bază (convenții fundamentale de contabilitate), în conformitate cu care, informația este considerată semnificativă, dacă omiterea sau prezentarea eronată a acesteia poate afecta deciziile economice, ale utilizatorilor de informații, luate în baza situațiilor financiare prezentate.

În situația când au loc concretizări a valorii dividendelor calculate preventiv (în avans), care revin asociaților Societății pentru exercițiul financiar, în perioada cuprinsă între finalul perioadei de raportare și data prezentării situațiilor financiare, este necesară efectuarea corectărilor la situațiile financiare pentru perioada de gestiune, întrucât pentru acest eveniment au existat condiții înainte de finalul perioadei de raportare (calculul preventiv al dividendelor). La calcularea dividendelor asociaților Societății, pentru perioada exercițiului financiar, în perioada cuprinsă între finalul perioadei de raportare și data prezentării situațiilor financiare, este necesar de a dezvălui acest fapt în notele la situațiile financiare pentru perioada de raportare curentă.



### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **z. Evenimentele ulterioare datei raportării (continuare)**

În cazul dezvăluirii sumelor anunțate ale dividendelor în notele la situațiile financiare pentru perioada de raportare curentă, calculul acestora se efectuează din contul rezultatului nerepartizat al anilor precedenți și sunt reflectate în situațiile financiare ulterioare perioadei de raportare.

#### **aa. Amendamente ale politicilor contabile**

##### **IFRS 17 Contracte de asigurare**

În vigoare pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2026

IFRS 17 are ca obiective de a introduce un model unic de evidență contabilă pentru toate tipurile de contracte de asigurare, care să ofere informații actualizate cu privire la obligațiile, riscurile și performanța contractelor de asigurare; a spori transparența informațiilor financiare raportate de companiile de asigurări, fapt ce va oferi investitorilor și analiștilor mai multă încredere în industria de asigurări; și de a alinia maximal posibil contabilitatea asigurărilor cu contabilitatea generală a altor industrii care aplică IFRS. Modificările cheie ale IFRS 17 față de standardul existent constă în prescrierea metodei de evaluare a obligațiilor de asigurare, și, momentul și modul de recunoaștere a veniturilor. Astfel, Societatea trebuie să recunoască contractele de asigurare pe care le emite la cea mai recentă dată dintre (a) începutul perioadei de asigurare; (b) data scadenței primei tranșe aferente primei de asigurare; și (c) atunci când contractele devin oneroase.

În momentul când Societatea recunoaște contractele de asigurare, aceasta trebuie să le evalueze aplicând Modelul general de evaluare prevăzut de standard, sau, în cazul când îi este permis, poate aplica Abordarea de alocare a primei (PAA) – care reprezintă o simplificare a unor abordări prevăzute de modelul general.

În contextul modificărilor cheie propuse de IFRS 17 se numără și noile cerințe de prezentare și dezvăluire, care prevăd că o societate de asigurări trebuie să dezvăluie informații calitative și cantitative cu privire la (a) sumele recunoscute în situațiile sale financiare care rezultă din contractele de asigurare; (b) politicile și ipotezele semnificative și modificările acestora; și (c) natura și amploarea riscurilor care decurg din contractele de asigurare. Aceasta are ca efect sporirea cerințelor aferente conținutului, calității și structurii datelor colectate de entitate din cadrul sistemelor de raportare financiară. În plus, modificările aduse conținutului și dezvăluirilor situațiilor financiare vor afecta structura planului de conturi contabile și modul de aplicare a conturilor contabile, fapt de care trebuie să se țină cont în perioada de tranziție la IFRS 17 și de raportare

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **aa. Amendamente ale politicilor contabile (continuare)**

paralelă conform IFRS 4, și în raportările prudențiale conform Solvency II sau a reglementărilor locale. Implementarea cu succes a IFRS 17 presupune nu doar necesitatea ca Societatea să efectueze o serie de modificări ale sistemelor de gestiune și control pentru a asigura calitatea și promptitudinea prezentării situațiilor financiare, dar și asigurarea unei comunicări clare și transparente a performanțelor Societății pentru a ajuta asigurații și partenerii să înțeleagă mai bine schimbările aduse de noile situații financiare, pentru a îmbunătăți încrederea în Societate și a ajuta la atenuarea eventualelor efecte negative asupra prețurilor acțiunilor și a ratingurilor.

#### **IFRS 9 Instrumente financiare**

Actualizările la IFRS 9 „Instrumente financiare” relevante pentru domeniul asigurărilor și aplicabile în contextul acceptării aplicării IFRS 17 se aplică de către entitățile din domeniul asigurărilor din 1 ianuarie 2026.

Acest standard înlocuiește prevederile IAS 39, Instrumente financiare. Cu toate ca bazele de evaluare admise pentru active financiare – cost amortizat, valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) și valoare justă prin costul 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 într-un model de afaceri al cărui obiectiv este acela de a deține active cu scopul de a colecta fluxurile de numerar continue; și,
- ✓ Termenii săi contractuali dau naștere în momentele specificate la fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plata principalului și a dobânzilor aferente principalului neplătit.

În plus, pentru un instrument de capitaluri proprii necomercializabil 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 la profit sau pierdere sub nici o formă.

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



### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **aa. Amendamente ale politicilor contabile (continuare)**

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

#### **Amendamente la IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutar – Lipsa de convertibilitate**

O entitate este afectată de modificări atunci când are o tranzacție sau o operațiune într-o valută străină care nu poate fi convertită într-o altă monedă la o dată de evaluare pentru un scop specificat. O monedă este convertibilă atunci când există posibilitatea de a obține cealaltă monedă (cu o întârziere administrativă normală), iar tranzacția ar avea loc printr-o piață sau un mecanism de schimb care creează drepturi și obligații executorii.

Modificările sunt aplicabile pentru perioadele de raportare anuale care încep la 1 ianuarie 2025 sau ulterior.

### **4. Estimări și raționamente contabile esențiale**

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioada, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Modificarea estimărilor, prin natura ei nu are legătură cu perioadele anterioare și nu reprezintă corectarea unei erori.

Prin excepție de la modul de prezentare a efectului modificării estimării arătat mai sus, dacă o astfel de modificare dă naștere la modificări ale activelor și datoriilor sau capitalurilor, efectul modificării se va prezenta prin ajustarea activelor, datoriilor sau capitalurilor proprii în perioada modificării.

#### **4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)**

Principalele componente ale prezentelor situații financiare individuale la care se referă aceste estimări sunt:

- Cheltuielile de achiziție;
- Datoriile provenite din operațiuni de asigurare / reasigurare;
- Primele cedate;
- Rezervele tehnice;
- Clasificarea activelor și datoriilor financiare;
- Estimarea deprecierii activelor financiare;
- Datoriile aferente contractelor de leasing financiar;
- Estimarea impozitului curent pe profit;
- Estimarea impozitului amânat pe profit;
- Provizioane pentru beneficiile angajaților.

##### **a. Cheltuieli de achiziție**

Cheltuielile de achiziție sunt acele cheltuieli care intervin în procesul de vânzare a polițelor (ocasionate de încheierea contractelor de asigurare). Cheltuielile de achiziție includ comisioane, cheltuieli variabile aferente emiterii și subscrierii de polițe, care sunt direct legate de activitatea operațională a Societății.

Cheltuielile cu comisioanele sunt înregistrate în contrapartidă cu datoria către intermediarii în asigurări, în baza contractelor de mandat existente, sau datoria aferentă personalului propriu, în baza contractelor de muncă, și a polițelor încheiate, pentru care au fost recunoscute primele brute subscrise. Datorită faptului că sumele sunt exigibile conform contractelor de mandat și de muncă, pentru cheltuielile cu comisioanele sunt înregistrate cheltuieli amânate (reportate), care se diminuează pe măsura expirării riscului asigurat și obținerea profitului din contractele de asigurare încheiate.

Alte costuri de achiziție sunt înregistrate ca și cheltuieli ale perioadei de gestiune în care au intervenit.

Cheltuielile de achiziție amânate (reportate) reprezintă proporția costurilor de achiziție care corespunde rezervei de primă necăștigată.

Cheltuielile de achiziție amânate (reportate) sunt calculate pentru fiecare poliță. Recunoașterea inițială a cheltuielilor de achiziție reportate se face începând cu data recunoașterii primelor brute subscrise aferente contractelor de asigurare intermedie.



#### **4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)**

##### **a. Cheltuieli de achiziție (continuare)**

Evaluarea ulterioară a cheltuielilor de achiziție amânate este efectuată la fiecare dată de calcul a Rezervei de prime necâștigate aferentă portofoliului de contracte de asigurare neexpirate la data evaluării ulterioare.

Valoarea cheltuielilor de achiziție amânate (reportate) este amortizată liniar pe perioada contractelor de asigurare, pe măsura expirării riscului asigurat și obținerii profitului din contractele de asigurare încheiate. Cheltuielile de achiziție amânate (reportate) sunt derecunoscute după amortizarea integrală a acestora.

##### **b. Daune**

Daunele întâmplătoare cu privire la activitatea de asigurări generale includ toate daunele întâmplătoare în perioada exercițiului financiar, fie că sunt raportate sau nu în această perioadă.

Rezervele pentru daune nesoluționate, calculate pe baza estimărilor individuale și a metodelor statistice, sunt determinate pe baza costului estimat aferent plății tuturor daunelor întâmplătoare până la data bilanțului (încheierii exercițiului financiar) dar soluționate la această dată, indiferent că sunt raportate sau nu, inclusiv cu toate cheltuielile suplimentare aferente regularizării daunelor.

Recuperările din reasigurări sunt prezentate separat în bilanț, ca active, și anume, ca cota reasuratorului în daunele întâmplătoare.

Suma brută a rezervei de daune nesoluționate (cele avizate și neavizate) și a recuperărilor de la reasuratori (cotele reasuratorilor) și din regrese sunt estimate cu un grad înalt de certitudine și înregistrate în perioadele producerii evenimentului asigurat, datorită finală aferentă daunelor poate fi influențată de evenimente și informații ulterioare datei raportării și poate diferi de rezervele constituite inițial. Ajustările rezervelor sunt efectuate în mod permanent și sunt reflectate în situațiile financiare pentru perioada în care ajustarea se efectuează (neținând cont de perioada producerii evenimentului asigurat). Metodele folosite și estimările efectuate sunt revizuite în mod regulat.

##### **c. Reasigurări cedate**

Primele, daunele și comisionul de la reasurător conform contractelor de reasigurare sunt calculate separat, rezultând în sume datorate reasurătorilor aferente primelor cedate în reasigurare și recuperabile de la aceștia aferente daunelor și comisionului de la reasurător.

#### **4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)**

##### **c. Reasigurări cedate (continuare)**

Sumele recuperabile de la reasigurători 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 reasigurători sunt estimate printr-o modalitate care să corespundă cu tipul reasigurării (proporțională sau neproporțională, obligatorie sau facultativă, etc.), condițiile și termenele contractelor de reasigurare.

##### **d. Rezerve tehnice**

Societatea constituie și menține rezerve tehnice în conformitate cu Legea privind activitatea de asigurare sau de reasigurare nr.92 din 07.04.2022, și anume:

- ✓ rezerva de prime necâștigate;
- ✓ rezerva de daune nesoluționate, care include:
- ✓ rezerva de daune declarate, dar nesoluționate;
- ✓ rezerva de daune neavizate;
- ✓ rezerva riscurilor neexpirate.

Rezervele tehnice de asigurare sunt calculate conform metodelor descrise în Regulamentul privind rezervele tehnice de asigurare, aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare, nr. 30/10 din 13 iunie 2023 și Regulamentul intern privind constituirea și menținerea rezervelor tehnice al S.A.R. „Moldcargo” S.A., aprobat prin Procesul-Verbal al Consiliului Societății nr.27 din 13.07.2023.

##### ***Rezerva de prime necâștigate***

Rezerva de prime necâștigate (RPN) se calculează lunar, prin aplicarea metodei „pro rata temporis”, prin însumarea cotelor-părți din primele brute subscrise, aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare, astfel încât diferența dintre volumul primelor brute subscrise și această rezervă să reflecte primele brute alocate părții din riscurile expirate la data calculării. Rezerva de prime necâștigate constituită se obține prin însumarea valorilor rezervei de prime calculate pentru fiecare contract.

Cota reasiguratorului în Rezerva de prime necâștigate brută formată de Societate aferentă contractelor cedate în reasigurare se calculează conform metodei de calcul a rezervei de prime necâștigate. Calculul Rezervei de Prime Necâștigate se aplică uniform tuturor produselor de asigurare.



#### 4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)

##### d. Rezerve tehnice (continuare)

###### *Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate (avizate)*

Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate (RDDN) se creează și se actualizează zilnic, în baza estimărilor pentru avizările de daune primite de Companie, astfel încât rezerva creată să fie suficientă pentru acoperirea acestor daune. Actualizarea RDDN se efectuează, separat, pentru fiecare notificare/informare de producere a cazului asigurat, aferentă unui dosar de daune, pornindu-se de la cheltuielile previzibile, care vor fi efectuate în viitor, cu soluționarea daunelor și/sau a beneficiilor, determinate în baza rapoartelor de daune și/sau a avizelor recepționate de către Societate pe parcursul perioadei de raportare, în orice formă (scrisă, telefonică, fax, poștă electronică/e-mail etc.), indiferent dacă este sau nu determinată valoarea finală a daunelor și/sau a beneficiilor, dar care nu au fost plătite sau au fost plătite parțial la data calculării RDDN, astfel încât valoarea creată aferentă RDDN să fie suficientă pentru acoperirea acestor daune și/sau beneficii.

Valoarea RDDN urmează a fi estimată prudent prin aplicarea uneia din următoarele metode:

- ✓ Estimarea individuală a cazului asigurat („Case estimate” sau „case by case estimation”) - presupune estimarea RDDN pentru fiecare dosar de daune nesoluționat și se bazează pe circumstanțele individuale cunoscute ale cazului asigurat; și
- ✓ Metoda daunei medii („Average claim cost”) – presupune aplicarea valorii medii a daunelor, determinată în baza portofoliului de daune întâmplare, pentru evaluarea RDDN a cazurilor asigurate, pentru care nu sunt disponibile suficiente informații pentru a fi evaluate individual.

Mărimea totală a RDDN reprezintă valoarea estimată a costurilor finale pentru soluționarea tuturor daunelor și/sau a beneficiilor apărute și declarate pe parcursul perioadei de raportare, până la data calculării.

În cazul în care valoarea nesoluționată a daunei declarate sau a beneficiului este cunoscută la data calculării, această valoare trebuie să fie recunoscută și înregistrată imediat ca RDDN. În cazurile în care dauna a apărut și a fost declarată, dar nesoluționată și beneficiul a fost recunoscut ca obligație, dar nesoluționat la data calculării RDDN, iar suma despăgubirii sau a beneficiului încă nu a fost estimată sau calculată, din motivul lipsei de informație cu privire la dauna apărută, valoarea care va fi înregistrată ca RDDN este valoarea daunei medii, conform pct. 41 din Regulamentul privind rezervele tehnice de asigurare, aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare, nr. 30/10 din 13 iunie 2023, pentru tipul de asigurare la care se referă dosarul de daună (ajustată cu unele informații cunoscute privind cazul asigurat, determinată în baza statisticii societății de asigurare sau unor statistici colaterale din surse oficiale), plus 3 la sută din această valoare sau plus

#### 4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)

##### d. Rezerve tehnice (continuare)

valoarea cea mai bună estimată a cheltuielilor de administrare și de ajustare a daunelor, dacă înregistrarea și investigarea daunelor sunt executate prin intermediul serviciilor prestate de terțe persoane (experți independenți).

Cota reasiguratorului în rezerva de daune declarate, dar nesoluționate brută, aferentă contractelor cedate în reasigurare, se calculează de către Companie separat pe fiecare contract de asigurare la care s-a notificat producerea evenimentului asigurat și care a fost transmis în reasigurare, și este egală cu valoarea recuperabilă de la reasigurator, în conformitate cu condițiile contractelor de reasigurare.

Calculul Rezervei de daune declarate, dar nesoluționate se aplică uniform tuturor produselor de asigurare.

##### *Rezerva de daune neavizate*

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

La determinarea RDN, în dependență de disponibilitatea istoricului de daune al companiei de asigurări, pot fi aplicate următoarele metode actuariale:

- ✓ metoda dezvoltării daunelor (metoda Chain Ladder);
- ✓ metoda Bornhuetter-Ferguson;
- ✓ metoda costului mediu per daună;
- ✓ metoda ratei daunei (metoda daunelor estimate);
- ✓ combinații sau variații ale acestor metode.

Pentru calculul RDN, Societatea aplică Metoda Mack Chain Ladder, care este o variație a Metodei dezvoltării daunelor – Chain Ladder. Metoda este o tehnică actuarială avansată utilizată pentru estimarea rezervelor de daune neavizate. Metoda se bazează pe analiza dezvoltării daunelor și oferă atât estimarea centrală a rezervelor, cât și o evaluare a incertitudinii asociate acestor estimări. Esența metodei constă în utilizarea unui model statistic care descrie procesul de dezvoltare a daunelor în timp.



#### 4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)

##### d. Rezerve tehnice (continuare)

Metoda Mack Chain-Ladder se axează pe următoarele principii:

- Factorii de dezvoltare: Daunele cumulative pentru fiecare cohortă de accident se dezvoltă în timp, iar metoda presupune că aceste dezvoltări pot fi estimate utilizând factori de dezvoltare calculați din istoricul daunelor.
- Modelul statistic: Dezvoltarea daunelor este modelată printr-un proces stocastic care ia în considerare atât media, cât și variabilitatea datelor. Modelul Mack nu presupune o distribuție specifică pentru date, fiind astfel "distribution-free".
- Separarea incertitudinii: Metoda permite separarea incertitudinii din două surse: incertitudinea parametrilor (factorii de dezvoltare) și variabilitatea aleatorie a datelor.

Metoda Mack Chain-Ladder se bazează pe următoarele ipoteze și relații matematice:

- Ipoteza 1 (media): Factorul de dezvoltare între două perioade consecutive este constant;
- Ipoteza 2 (varianța): Variabilitatea daunelor este proporțională cu nivelul daunelor cumulative;
- Ipoteza 3 (independența): Daunele pentru cohorte diferite sunt independente.

Metoda Mack Chain-Ladder reprezintă un instrument actuarial pentru estimarea rezervelor tehnice, combinând simplitatea operațională cu rigurozitatea statistică. Aplicarea sa permite nu doar estimarea rezervelor, ci și o înțelegere mai profundă a variabilității și incertitudinilor asociate.

Cota reasiguratorului în rezerva de daune neavizate brută aferentă contractelor cedate în reasigurare se calculează pe fiecare clasă de asigurare în baza datelor statistice acumulate de Companie privind despăgubirile plătite pe contracte de asigurare, transmise în reasigurare, pe clasa de asigurare dată.

##### ***Rezerva pentru riscuri neexpire***

Rezerva pentru riscuri neexpire (RRN) se calculează în baza estimării obligațiilor ce vor apărea după încheierea perioadei de gestiune, aferente contractelor de asigurare încheiate înainte de cea dată, în mărimea în care valoarea lor estimată depășește rezerva de prime necăștigate.

Rezerva riscurilor neexpire se estimează și se menține de către Companie separat pentru fiecare clasă și tip de asigurare.

Rezerva riscurilor neexpire se calculează, utilizând rata operațională combinată aferentă datelor pentru ultimele 12 luni.

#### **4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)**

##### **d. Rezerve tehnice (continuare)**

Cota reasiguratorului în rezerva riscurilor neexpirate brută aferentă contractelor cedate în reasigurare se calculează separat pentru fiecare tip/clasă de asigurare prin produsul dintre RRN la valoarea brută și raportul dintre RPN cedat în reasigurare din total RPN la valoarea brută, calculat pe fiecare clasă/tip de asigurare.

Calculul Rezerva riscurilor neexpirate se aplică uniform tuturor produselor de asigurare.

##### **e. Testul de adecvare a rezervelor tehnice**

Testele de adecvare se realizează în baza experiențelor anterioare (testul run-off) – pentru rezervele de daune declarate, dar nesoluționate și neavizate, separat, pentru fiecare clasă și tip de asigurare; și estimările actualizate ale fluxurilor de numerar viitoare (LAT-liability adequacy test) – pentru rezerva de prime necâștigate, pe total clase de asigurări, și în dependență de specificul riscurilor, pe tipuri de asigurări.

În cazul, în care, ca rezultat al testelor de adecvare realizate, conform:

- ✓ experiențelor anterioare (testul run-off), se identifică o diferență negativă sistematică a rezervelor de daune totale (cel puțin 2 trimestre în ultimele 12 luni anterioare perioadei de gestiune), Societatea analizează și argumentează sursa acestei diferențe și efectuează ajustările necesare ale metodelor de calculare a rezervelor utilizate și suplinește rezervele de daune în cuantumul diferenței negative înregistrate, prin majorarea rezervei de daune neavizate, cu excepția diferențelor negative înregistrate care sunt generate de daune mari (cazuri asigurate cu valoare mare a daunelor), care nu au caracter sistematic și/sau sunt determinate de factori imprevizibili (care nu sunt sub controlul Societății);
- ✓ estimărilor actualizate ale fluxurilor de trezorerie viitoare (LAT-liability adequacy test), se identifică o insuficiență/un deficit de rezerve tehnice, se calculează o rezervă de riscuri neexpirate suplimentară, cel puțin în limita cuantumului insuficienței/deficitului identificat.

Testul experiențelor anterioare (Testul Run-off) se efectuează înainte de finalizarea estimării valorii daunelor nesoluționate, și rezultatele acestuia sunt luate în considerare la construirea ipotezelor și alegerii metodologiilor aplicate pentru evaluarea Rezervelor de daune neavizate. Metodele utilizate pentru efectuarea testelor de adecvare a rezervelor tehnice, interpretarea și implementarea rezultatelor acestora sunt prevăzute în Regulamentul intern privind constituirea și menținerea rezervelor tehnice ale S.A.R. „Moldcargo” S.A.



#### **4. Estimări și raționamente contabile esențiale (continuare)**

##### **f. Clasificarea activelor și datoriilor financiare**

Politicile contabile ale Societății preved desemnarea activelor și datoriilor în diferite categorii contabile în anumite circumstanțe: la clasificarea activelor financiare ca păstrate până la scadență Societatea determină că ea are intenția pozitivă și abilitatea de a menține activele până la data scadenței, cum este cerut de politica contabilă.

##### **g. Estimarea deprecierei activelor financiare**

Deprecierea împrumuturilor acordate care sunt clasificate ca fiind „activelor financiare evaluate la cost amortizat”, este estimată în baza ratei efectivă a dobânzii care s-a decis a fi apreciată rata medie a dobânzii pentru operațiunile de politică monetară, determinată de către BNM.

##### **h. Datoriile aferente contractelor de leasing financiar**

Datoriile financiare aferente contractelor de leasing financiar sunt evaluate la cost amortizat folosind rata efectivă a dobânzii pentru instrumentul financiar respectiv.

##### **i. Estimarea impozitului curent pe profit**

Datoriile (respectiv creanțele) privind impozitul curent pentru perioada fiscală curentă și pentru cele anterioare sunt evaluate la valoarea care se așteaptă a fi plătită către (recuperată de la) autoritățile fiscale, folosind ratele de impozitare (și legile fiscale) care au fost promulgate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare.

##### **j. Estimarea impozitului amânat pe profit**

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost promulgate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare. Evaluarea datoriilor privind impozitul amânat și a creanțelor privind impozitul amânat reflectă consecințele fiscale care ar decurge din modul în care entitatea preconizează, la finalul perioadei de raportare, că va recupera sau deconta valoarea contabilă a activelor și a datoriilor sale.

##### **k. Provizioane pentru beneficiile angajaților**

Societatea estimează provizion aferent beneficiilor angajaților care constă doar din calculul provizionului pentru concediul nefolosit de către angajați. Metoda de calcul a acestui provizion este metoda similară calculului conform legislației în vigoare a RM aferent concediului anual plătit de angajator.

## 5. Imobilizări necorporale

|                                                         | Programe<br>informative | Brevete  | Alte active<br>necorporale | Total          |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|----------|----------------------------|----------------|
| <b>Valoarea netă contabilă<br/>la 01 ianuarie 2023</b>  | <b>25 520</b>           | <b>-</b> | <b>143 501</b>             | <b>169 021</b> |
| Achiziții                                               | -                       | -        | 640                        | 640            |
| Ieșiri                                                  | (12 270)                | -        | (99 899)                   | (112 169)      |
| Rata de amortizare                                      | (11 600)                | -        | (39 671)                   | (51 271)       |
| <b>Valoarea netă contabilă<br/>la 31 decembrie 2023</b> | <b>1 650</b>            | <b>-</b> | <b>4 571</b>               | <b>6 221</b>   |
| <b>Valoarea netă contabilă<br/>la 01 ianuarie 2024</b>  | <b>1 650</b>            | <b>-</b> | <b>4 571</b>               | <b>6 221</b>   |
| Achiziții                                               | 106 550                 | -        | -                          | 106 550        |
| Ieșiri                                                  | -                       | -        | -                          | -              |
| Rata de amortizare                                      | (1 650)                 | -        | 697                        | (953)          |
| <b>Valoarea netă contabilă<br/>La 31 decembrie 2024</b> | <b>106 550</b>          | <b>-</b> | <b>5 268</b>               | <b>111 818</b> |

## 6. Imobilizări corporale

|                                                         | Clădiri și<br>construcții<br>speciale | Mobilier,<br>echipament,<br>utilaje și<br>instalații | Mijloace de<br>transport | Alte<br>mijloace<br>fixe | Total             |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| <b>Valoarea netă contabilă<br/>la 01 ianuarie 2023</b>  | <b>15 613 378</b>                     | <b>932 438</b>                                       | <b>979 668</b>           | <b>139 491</b>           | <b>17 664 975</b> |
| Intrări                                                 | 123 438                               | 424 610                                              | 1 490 427                | 19 982                   | 2 058 457         |
| Ieșiri                                                  | (14 682 775)                          | (150 126)                                            | -                        | (895)                    | (14 833 796)      |
| Rata de amortizare                                      | (304 370)                             | (181 742)                                            | (162 150)                | (21 831)                 | (670 093)         |
| <b>Valoarea netă contabilă<br/>la 31 decembrie 2023</b> | <b>749 671</b>                        | <b>1 025 180</b>                                     | <b>2 307 945</b>         | <b>136 747</b>           | <b>4 219 543</b>  |
| <b>Valoarea netă contabilă<br/>la 01 ianuarie 2024</b>  | <b>749 671</b>                        | <b>1 025 180</b>                                     | <b>2 307 945</b>         | <b>136 747</b>           | <b>4 219 543</b>  |
| Intrări                                                 | 62 650                                | 369 467                                              | 1 717 897                | 14 319                   | 2 164 333         |
| Ieșiri                                                  | (4 900)                               | (47 725)                                             | -                        | (4 453)                  | (57 078)          |
| Rata de amortizare                                      | (58 418)                              | (210 477)                                            | (414 888)                | (25 039)                 | (708 822)         |
| <b>Valoarea netă contabilă<br/>la 31 decembrie 2024</b> | <b>749 003</b>                        | <b>1 136 445</b>                                     | <b>3 610 954</b>         | <b>121 574</b>           | <b>5 617 976</b>  |



## 7. Investiții imobiliare

|                                                       | 2024              | 2023              |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                       | MDL               | MDL               |
| Valoarea netă contabilă la începutul perioadei        | 13 088 400        | 12 961 000        |
| Intrări                                               | -                 | -                 |
| Ieșiri                                                | -                 | -                 |
| Ajustarea la valoarea justă                           | 5 375 370         | 127 400           |
| <b>Valoarea netă contabilă la sfârșitul perioadei</b> | <b>18 463 770</b> | <b>13 088 400</b> |

Investițiile imobiliare sunt înregistrate la valoarea justă după recunoașterea inițială.

Societatea înregistrează modificarea valorii investițiilor în baza rapoartelor de evaluare întocmite de către un evaluator independent pe parcursul perioadei de gestiune. Proprietățile imobiliare au fost evaluate la 26 septembrie 2024 de către „Evaestim” S.R.L. conform Raportului de evaluare nr. 373 din 30.09.2024.

Societatea nu are investiții imobiliare angajate ca garanție la 31 decembrie 2024.

## 8. Investiții în entități asociate

S.A.R. „Moldcargo” S.A. deține acțiuni și cote de participație în entitățile Cargo Claims S.A. (71,06719%), Moldcargo Tour S.R.L. (100%), Testvest-Auto S.R.L.(100%):

|                       | 2024              | 2023              |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
|                       | MDL               | MDL               |
| CARGO CLAIMS S.A.     | 9 560 622         | 12 560 622        |
| MOLDCARGO TOUR S.R.L. | 1 431 354         | 1 431 354         |
| TESTVEST-AUTO S.R.L.  | 1 476 367         | 1 476 367         |
| <b>Total</b>          | <b>12 468 343</b> | <b>15 468 343</b> |

În anul 2024 Societatea a vândut 30 000 acțiuni (23,71281%) deținute în cadrul entității Cargo Claims S.A. Astfel, la situația din 31 decembrie 2024 cota deținută constituie 71,06719% (31.12.2023: 94,78%).

Conducerea Societății consideră investițiile în entitățile asociate ca fiind pe un termen mai mare de 12 luni.

## 9. Titluri de capital disponibile pentru vânzare

S.A.R. „Moldcargo” S.A. deține 0,17% din capitalul entității Asito Direct S.A. în valoare de 77 340 MDL, care a fost clasificat în cadrul activelor financiare disponibile pentru vânzare.

## 10. Creanțe din asigurări

|                                                                                                                           | 2024<br>MDL        | 2023<br>MDL        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Creanțe de la titularii contractelor de asigurare                                                                         | 8 580 905          | 5 346 796          |
| <i>Ajustări pentru pierderi din deprecierea creanțelor de la titularii contractelor de asigurare</i>                      | <i>(2 508 198)</i> | <i>(1 641 951)</i> |
| Creanțe de la brokeri, agenți și companii de intermediere în asigurare                                                    | 13 326 406         | 9 547 571          |
| <i>Ajustări pentru pierderi din deprecierea creanțelor de la brokeri, agenți și companii de intermediere în asigurare</i> | <i>(4 731 066)</i> | <i>(3 494 023)</i> |
| Creanțe privind regresele                                                                                                 | 10 060 288         | 4 299 881          |
| <i>Ajustări pentru pierderi din deprecierea creanțelor privind regresele</i>                                              | <i>(3 150 440)</i> | <i>(304 924)</i>   |
| Creanțe de la companii de reasigurare                                                                                     | 1 355 624          | 1 516 416          |
| <i>Ajustări pentru pierderi din deprecierea creanțelor de la companii de reasigurare</i>                                  | <i>(1 316 853)</i> | <i>(1 319 025)</i> |
| <b>Total</b>                                                                                                              | <b>21 616 666</b>  | <b>13 950 741</b>  |

## 11. Alte împrumuturi și creanțe

### Valori mobiliare de stat și depozite bancare

|                          | 2024<br>MDL       | 2023<br>MDL       |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Valori mobiliare de stat | 63 909 327        | 60 569 362        |
| Depozite bancare         | 26 500 000        | 12 100 000        |
| <b>Total</b>             | <b>90 409 327</b> | <b>72 669 362</b> |

Valorile mobiliare reprezintă bonuri de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova cu o scadență de la 182 zile până la 365 zile și cu rata efectivă a dobânzii fixă.

Societatea are plasate depozite la bănci locale, în monedă națională (MDL) cu o scadență de 365 zile până la 750 zile. Ratele dobânzilor aferente depozitelor la situația din 31 decembrie 2024 variază de la 1,5% la 3,0% în dependență de condițiile contractuale.



**Alte creanțe**

|                                                                                | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                                | <b>MDL</b>       | <b>MDL</b>       |
| Creanțe privind decontările cu bugetul                                         | 6 935            | 314 147          |
| Creanțe ale personalului                                                       | 23 491           | 404 807          |
| Creanțe privind veniturile din utilizarea de către terți a activelor entității | 60 992           | 50 559           |
| Avansuri acordate                                                              | 2 925 025        | 1 683 456        |
| Alte creanțe                                                                   | 4 264 892        | 682 482          |
| <b>Total</b>                                                                   | <b>7 281 335</b> | <b>3 135 452</b> |

**12. Cheltuieli de achiziție reportate**

|                                                                 | <b>2024</b>       | <b>2023</b>       |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                 | <b>MDL</b>        | <b>MDL</b>        |
| <b>Cheltuieli de achiziție reportate la începutul perioadei</b> | <b>16 389 397</b> | <b>8 091 991</b>  |
| Variația cheltuielilor de achiziție reportate                   | 18 596 653        | 2 413 397         |
| <b>Cheltuieli de achiziție reportate la sfârșitul perioadei</b> | <b>34 986 050</b> | <b>10 505 388</b> |

Cheltuielile de achiziție reportate cuprind sumele care sunt legate în mod direct de subscrierea sau reînnoirea cu succes a contractelor de asigurare, rezultând direct din tranzacțiile contractuale.

**13. Active de reasigurare**

|                                                                                         | <b>2024</b>        | <b>2023</b>       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                         | <b>MDL</b>         | <b>MDL</b>        |
| Cota reasiguratorului în rezerva primei necâștigate (UPR)                               | 73 785 022         | 22 308 274        |
| Cota reasiguratorului în rezerva de daune declarate, dar nesoluționate (avizate) (RBNS) | 11 335 578         | 5 827 695         |
| Cota reasiguratorului în rezerva de daune neavizate (IBNR)                              | 13 987 610         | 5 563 861         |
| Cota reasiguratorului în rezerva riscurilor neexpirate (URR)                            | 6 809 477          | 7 065 377         |
| <b>Total</b>                                                                            | <b>105 917 687</b> | <b>40 765 207</b> |

S.A.R. „Moldcargo” S.A. elaborează anual Programul de reasigurare, care stabilește condițiile de cedare a riscurilor, în concordanță cu natura, amploarea și complexitatea activităților sale. Aceste condiții sunt aliniate la obiectivele și strategia de afaceri ale Societății, reflectând totodată apetitul general pentru riscuri.

În anul 2024, Societatea a cedat riscuri atât în cadrul reasigurării obligatorii, cât și facultative, adaptându-se la specificul fiecărui tip de risc. Riscurile au fost plasate către reasigurători de renume: Deutsche Rückversicherung AG – companie germană cu rating „A+” (S&P), specializată în reasigurări pentru daune materiale, răspundere civilă, sănătate și viață; Best Meridian International Insurance Company SPC – reasigurător din Insulele Cayman, licențiat Clasa B(iii) de CIMA, cu rating „A- (Excelent)” (A.M. Best), care oferă soluții de reasigurare atât pentru riscurile de viață, cât și pentru cele non-life; Allianz Risk Transfer AG – subsidiară a grupului Allianz, cu ratinguri „A+ (Superior)” (stabilitate financiară) și „aa (Superior)” (credit pe termen lung), activă în reasigurarea riscurilor complexe, incluzând răspundere civilă, proprietate, transport și energie.

#### 14. Stocuri

|                                           | <b>2024</b>   | <b>2023</b>   |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                           | <b>MDL</b>    | <b>MDL</b>    |
| Rechizite de birou                        | 1 417         | -             |
| Comustibil                                | -             | 3 338         |
| Materiale pentru publicitate si promovare | 47 481        | -             |
| Alte materiale                            | -             | 25 439        |
| <b>Total</b>                              | <b>48 898</b> | <b>28 777</b> |

#### 15. Numerar și echivalente de numerar

|                                   | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
|                                   | <b>MDL</b>       | <b>MDL</b>       |
| Numerar în casierie               | 6 118 730        | 3 417 227        |
| Conturi curente în MDL            | 1 215 909        | 1 995 934        |
| Conturi curente în valută străină | 1 415 423        | -                |
| <b>Total</b>                      | <b>8 750 062</b> | <b>5 413 161</b> |

Numerarul și echivalentele de numerar include mijloace bănești în casierie deținute în lei moldovenești (MDL) și numerar în conturi curente în valuta națională și străină deschise în Băncile Comerciale din țară. La situația din 31 decembrie 2024 Societatea nu deține mijloace bănești legate sau conturi curente în bănci din afara Republicii Moldova.



## 16. Alte active

|                                                                                  | 2024             | 2023              |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                                                                  | MDL              | MDL               |
| Formulare de strictă evidență                                                    | 2 460            | 267 672           |
| Alte cheltuieli anticipate curente                                               | 82 557           | 52 643            |
| Contribuții la BNAA privind garanția financiară externă și contribuția de membru | 6 162 011        | 11 408 619        |
| Transferuri de numerar în expediție                                              | 6 218            | -                 |
| <b>Total</b>                                                                     | <b>6 253 246</b> | <b>11 728 934</b> |

## 17. Capital social

### Acțiuni autorizate și în circulație

Capitalul social al Societății la 31 decembrie 2024 este constituit din 197 acțiuni ordinare nominative. Toate acțiunile emise de Companie au fost achitate integral.

|                                                            | 2024              | 2023              |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                            | MDL               | MDL               |
| Acțiuni ordinare, valoarea nominală<br>300 000 MDL fiecare | 59 100 000        | 59 100 000        |
| <b>Total</b>                                               | <b>59 100 000</b> | <b>59 100 000</b> |

Pe parcursul anului nu au fost înregistrate modificări a capitalului social al Societății.

### Structura acționariatului:

|                            | 2024      | 2023      |
|----------------------------|-----------|-----------|
|                            | MDL       | MDL       |
| AITA A.O.                  | 75,12690% | 75,12690% |
| LKW-ALEKS SPEDITION S.R.L. | 0,50761%  | 0,50761%  |
| POLITRANS S.R.L.           | 1,01523%  | 1,01523%  |
| S.C. SCHENKER S.R.L.       | 1,01523%  | 1,01523%  |
| BERTONTRANS S.R.L.         | 1,01523%  | 1,01523%  |
| PERSOANE FIZICE            | 21,3198%  | 21,3198%  |

**18. Datorii asociate contractelor de asigurare**

|                                                         | <b>2024</b>        | <b>2023</b>        |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                         | <b>MDL</b>         | <b>MDL</b>         |
| Rezerva de prime necăștigate                            | 97 030 713         | 49 210 393         |
| Rezerva de daune declarate,<br>dar nesoluționate        | 30 834 528         | 26 327 611         |
| Rezerva de daune neavizate                              | 34 908 451         | 32 858 375         |
| Rezerva riscuriilor neexpirate                          | 8 744 340          | 19 120 879         |
|                                                         | <b>171 518 032</b> | <b>127 517 258</b> |
| Cota reasiguratorului în rezervele tehnice<br>(Nota 13) | (105 917 687)      | (40 765 207)       |
| <b>Rezervele tehnice, nete</b>                          | <b>65 600 345</b>  | <b>86 752 051</b>  |

**19. Datorii din asigurări**

|                                                    | <b>2024</b>       | <b>2023</b>      |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                    | <b>MDL</b>        | <b>MDL</b>       |
| Avansuri primite de la deținătorii polițelor       | 1 222 588         | 691 590          |
| Comisioane datorate intermediarilor                | 7 110 557         | 3 845 501        |
| Datorii curente aferente<br>regularizării daunelor | 603 814           | 451 411          |
| Datorii privind riscurile transmise în reasigurare | 7 857 378         | 3 684 810        |
| Alte datorii din asigurări                         | 113 581           | 113 591          |
| <b>Total</b>                                       | <b>16 907 919</b> | <b>8 673 312</b> |

**20. Datorii financiare**

|                                  | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
|                                  | <b>MDL</b>     | <b>MDL</b>     |
| Împrumuturi pe termen lung       | -              | 927 203        |
| Alte împrumuturi pe termen scurt | 197 195        | -              |
| <b>Total</b>                     | <b>197 195</b> | <b>927 203</b> |

**21. Beneficii ale angajaților**

|                                                     | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                     | <b>MDL</b>       | <b>MDL</b>       |
| Datorii față de personal privind retribuirea muncii | 3 530 943        | 3 388 195        |
| Datorii față de personal privind alte operații      | -                | 948              |
| Provizioane pentru beneficiile angajaților          | 2 001 501        | -                |
| <b>Total</b>                                        | <b>5 532 444</b> | <b>3 389 143</b> |



## 22. Datorii privind impozitul amânat

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare care au fost adoptate până la finalul perioadei de raportare.

Evaluarea datoriilor privind impozitul amânat și a creanțelor privind impozitul amânat reflectă consecințele fiscale care ar decurge din modul în care societatea preconizează, la finalul perioadei de raportare, că va recupera sau deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Pe parcursul perioadei care a intrat în aria prezentului raport, impozitul amânat a fost calculat aferent: imobilizărilor corporale, investițiilor imobiliare, provizioanele aferente creanțelor.

|                            | <b>2024</b> | <b>2023</b> |
|----------------------------|-------------|-------------|
|                            | <b>MDL</b>  | <b>MDL</b>  |
| Active – Impozitul amânat  | -           | -           |
| Datorii – Impozitul amânat | 21 059      | 338 564     |

## 23. Datorii comerciale

|                                | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|--------------------------------|------------------|------------------|
|                                | <b>MDL</b>       | <b>MDL</b>       |
| Datorii curente privind arenda | 439 787          | 433 930          |
| Alte datorii curente           | 1 304 538        | 710 282          |
| <b>Total</b>                   | <b>1 744 325</b> | <b>1 144 212</b> |

## 24. Datorii privind impozitul pe profit curent

Impozitul curent este impozitul așteptat de plătit pentru venitul impozabil pentru an, utilizând rate ale impozitului ce au fost adoptate sau în mare măsură aprobate la data raportării, și orice ajustare la impozitele ce urmează a fi achitate pentru anii precedenți. Pe parcursul anilor 2024 și 2023 rata impozitului pe venit a constituit 12%.

În contul de profit sau pierderi au fost recunoscute:

|                                         | <b>2024</b>      | <b>2023</b>   |
|-----------------------------------------|------------------|---------------|
|                                         | <b>MDL</b>       | <b>MDL</b>    |
| Cheltuieli cu impozitul pe venit curent | 6 780 555        | -             |
| Cheltuieli cu impozitul amânat          | (317 505)        | 27 403        |
| <b>Total</b>                            | <b>6 463 050</b> | <b>27 403</b> |

## 25. Alte datorii

|                                                | 2024             | 2023             |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                | MDL              | MDL              |
| Datorii privind asigurarea socială și medicală | 848 023          | 1 511 357        |
| Datorii privind impozitele și taxele           | 289 523          | 1 609 076        |
| <b>Total</b>                                   | <b>1 137 546</b> | <b>3 120 433</b> |

## 26. Prime brute subscrise

|                                                                                    | Prime brute<br>subscrise 2024 | Prime brute<br>subscrise 2023 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                    | MDL                           | MDL                           |
| <b>Asigurări de accidente</b>                                                      | <b>20 662 909</b>             | <b>5 246 015</b>              |
| <b>Asigurări de sănătate, din care:</b>                                            | <b>3 870 689</b>              | <b>2 528 880</b>              |
| <i>cu valabilitate în Republica Moldova</i>                                        | <i>171 099</i>                | <i>162 508</i>                |
| <i>cu valabilitate în afara Republicii Moldova</i>                                 | <i>3 699 590</i>              | <i>2 366 372</i>              |
| <b>Asigurări de vehicule terestre (CASCO)</b>                                      | <b>36 446 975</b>             | <b>15 688 878</b>             |
| <b>Asigurări de nave aeriene</b>                                                   | <b>17 042</b>                 | <b>-</b>                      |
| <b>Asigurări de bunuri în tranzit</b>                                              | <b>556 042</b>                | <b>202 826</b>                |
| <b>Asigurări de incendiu și alte calamități naturale,<br/>din care asigurarea:</b> | <b>1 836 034</b>              | <b>1 245 853</b>              |
| <i>construcțiilor (locuințe, oficii etc.)</i>                                      | <i>1 836 034</i>              | <i>1 241 961</i>              |
| <i>altor proprietăți și bunuri</i>                                                 | <i>-</i>                      | <i>3 892</i>                  |
| <b>Alte asigurări de bunuri, din care asigurarea:</b>                              | <b>253 032</b>                | <b>229 956</b>                |
| <i>construcțiilor</i>                                                              | <i>-</i>                      | <i>-</i>                      |
| <i>altor proprietăți și bunuri</i>                                                 | <i>253 032</i>                | <i>229 956</i>                |
| <b>Asigurări de răspundere civilă auto, din care:</b>                              | <b>143 945 099</b>            | <b>70 577 211</b>             |
| <i>RCA internă</i>                                                                 | <i>88 005 529</i>             | <i>39 811 172</i>             |
| <i>Carte Verde</i>                                                                 | <i>53 011 446</i>             | <i>29 043 035</i>             |
| <i>CMR</i>                                                                         | <i>2 682 904</i>              | <i>1 538 044</i>              |
| <i>Transportatori față de călători</i>                                             | <i>245 220</i>                | <i>184 960</i>                |
| <b>Asigurări de răspundere civilă avia</b>                                         | <b>58 134</b>                 | <b>45 174</b>                 |
| <b>Asigurări de răspundere civilă generală</b>                                     | <b>684 132</b>                | <b>633 839</b>                |
| <b>Total</b>                                                                       | <b>208 330 088</b>            | <b>96 398 632</b>             |



## 27. Venituri nete din primele de asigurare

|                                                             | 2024              | 2023              |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                             | MDL               | MDL               |
| Prime brute subscrise                                       | 208 330 088       | 96 398 632        |
| Prime pe contracte anulate                                  | (3 927 445)       | (1 526 699)       |
| Prime cedate reasigurătorilor                               | (148 087 667)     | (44 721 472)      |
| Variația rezervei primei necăștigate                        | (47 820 320)      | (22 373 886)      |
| Variația rezervei primei necăștigate, cedate în reasigurare | 51 476 748        | 21 615 933        |
| Alte venituri din prime de asigurare                        | 4 991             | 4 032             |
| <b>Venituri nete din primele de asigurare</b>               | <b>59 976 397</b> | <b>49 396 540</b> |

## 28. Venituri din comisioane din deservirea contractelor

|                              | 2024              | 2023              |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                              | MDL               | MDL               |
| Comision din reasigurare     | 59 075 201        | 18 987 090        |
| Alte venituri din comisioane | 5 884 009         |                   |
| <b>Total</b>                 | <b>64 959 210</b> | <b>18 987 090</b> |

## 29. Despăgubiri și indemnizații de asigurare

|                                                                                | Daune achitate<br>2024 | Daune achitate<br>2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                | MDL                    | MDL                    |
| <b>Asigurări de accidente</b>                                                  | <b>53 805</b>          | <b>18 950</b>          |
| <b>Asigurări de sănătate, din care:</b>                                        | <b>1 218 549</b>       | <b>618 935</b>         |
| <i>cu valabilitate în afara Republicii Moldova</i>                             | <i>1 218 549</i>       | <i>618 935</i>         |
| <b>Asigurări de vehicule terestre (CASCO)</b>                                  | <b>11 862 708</b>      | <b>6 724 228</b>       |
| <b>Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, din care asigurarea:</b> | <b>10 282</b>          | <b>202 583</b>         |
| <i>construcțiilor (locuințe, oficii etc.)</i>                                  | <i>10 282</i>          | <i>18 121</i>          |
| <i>altor proprietăți și bunuri</i>                                             | <i>-</i>               | <i>184 462</i>         |
| <b>Alte asigurări de bunuri, din care asigurarea:</b>                          | <b>65 747</b>          | <b>41 177</b>          |
| <i>altor proprietăți și bunuri</i>                                             | <i>65 747</i>          | <i>41 177</i>          |
| <b>Asigurări de răspundere civilă auto, din care:</b>                          | <b>38 819 171</b>      | <b>33 514 768</b>      |
| <i>RCA internă</i>                                                             | <i>24 680 555</i>      | <i>14 752 949</i>      |
| <i>Carte Verde</i>                                                             | <i>13 677 047</i>      | <i>18 120 152</i>      |
| <i>CMR</i>                                                                     | <i>461 569</i>         | <i>641 667</i>         |
| <b>Asigurări de răspundere civilă generală</b>                                 | <b>-</b>               | <b>1 480</b>           |
| <b>Total</b>                                                                   | <b>52 030 262</b>      | <b>41 122 121</b>      |

### 30. Cheltuieli cu daunele nete de reasigurare

|                                                                     | 2024               | 2023                |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                     | MDL                | MDL                 |
| Cheltuieli cu cereri de despăgubire                                 | (52 030 262)       | (41 122 121)        |
| Recuperări din reasigurare a cheltuielilor cu cereri de despăgubire | 25 449 016         | 3 117 514           |
| Variația rezervei de daune                                          | 3 819 546          | (30 562 447)        |
| Variația rezervei de daune, pe portofoliul cedat în reasigurare     | 13 675 732         | 17 050 275          |
| Alte cheltuieli corelate cu cererile de despăgubire                 | 0                  | (155 203)           |
| <b>Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare</b>                   | <b>(9 085 968)</b> | <b>(51 671 982)</b> |

### 31. Venituri din subrogare și regresuri

|                                                       | 2024             | 2023             |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                       | MDL              | MDL              |
| Recuperări din pretenții și regres                    | 9 117 052        | 4 746 615        |
| Alte venituri din operațiunile de regres și subrogare | 90 546           | 20 811           |
| <b>Total</b>                                          | <b>9 207 598</b> | <b>4 767 427</b> |

### 32. Venituri din investiții, nete

|                                                        | 2024             | 2023             |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                        | MDL              | MDL              |
| Venit din arenda curentă                               | 359 089          | 368 959          |
| Venit din dobânda aferentă valorilor mobiliare de Stat | 2 733 250        | 6 797 835        |
| Venit din dobânda aferentă depozitelor                 | 342 754          | 128 972          |
| Venituri din modificarea valorii investiției           | 5 375 370        | 316 110          |
| Alte venituri din investiții                           | 3 000 000        | 141 750          |
| Pierderi din reevaluarea investiției                   | -                | (188 710)        |
| Alte cheltuieli din investiții                         | (3 000 000)      | (152 285)        |
| <b>Total</b>                                           | <b>8 810 463</b> | <b>7 412 631</b> |



**33. Alte venituri din exploatare**

|                                                                  | <b>2024</b>       | <b>2023</b>       |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                  | <b>MDL</b>        | <b>MDL</b>        |
| Modificarea provizionului pentru datorii și creanțe              | 239 898           | 1 441 416         |
| Venituri din casarea datoriilor cu termen de prescripție expirat | 2 447 595         | 1 843 370         |
| Venituri din reevaluarea contractelor valutare la curs de schimb | 177 015           | 180 300           |
| Venituri recuperate din acțiuni de judecată                      | 84 324            | 314 575           |
| Alte venituri din exploatare                                     | 46 681 150        | 18 857 620        |
| Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale                    | -                 | 10 401 600        |
| <b>Total</b>                                                     | <b>49 629 982</b> | <b>33 038 881</b> |

**34. Cheltuieli de achiziție**

|                                                                                                     | <b>2024</b>       | <b>2023</b>       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                     | <b>MDL</b>        | <b>MDL</b>        |
| Cheltuieli cu comisionul aferent brokerilor și agenților de asigurare                               | 44 722 363        | 16 098 416        |
| Contribuții, taxe și plăți regulatorii                                                              | 4 155 618         | 2 399 533         |
| Cheltuieli privind remunerările angajaților aferente vânzărilor                                     | 16 423 132        | 10 961 875        |
| Cheltuieli privind asigurările sociale și medicale din remunerările angajaților aferente vânzărilor | 3 940 512         | 2 628 023         |
| Alte cheltuieli de achiziție                                                                        | 8 889 851         | 3 340 672         |
| <b>Total</b>                                                                                        | <b>78 131 476</b> | <b>35 428 519</b> |

**35. Cheltuieli de marketing și administrare**

|                                                                                                 | <b>2024</b>       | <b>2023</b>       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                 | <b>MDL</b>        | <b>MDL</b>        |
| Cheltuieli de marketing și distribuie                                                           | 678 557           | 50 175            |
| Cheltuieli privind remunerările personalului administrativ                                      | 13 230 826        | 11 158 908        |
| Cheltuieli privind întreținerea imobilizărilor corporale proprii și închiriate, inclusiv chiria | 2 386 523         | 1 278 767         |
| Cheltuieli de amortizare                                                                        | 709 776           | 701 391           |
| Cheltuieli de sponsorizare                                                                      | 20 000            | 34 140            |
| Cheltuieli aferente IT și telecomunicații                                                       | 867 752           | 559 209           |
| Cheltuieli de întreținere a transportului                                                       | 2 098 877         | 939 327           |
| Cheltuieli cu privire la casarea altor activelor circulante                                     | 310 148           | 333 928           |
| Alte cheltuieli de administrare                                                                 | 5 618 344         | 3 449 144         |
| Cheltuieli privind asigurările sociale și medicale din remunerările personalului administrativ  | 3 168 711         | 2 671 078         |
| <b>Total</b>                                                                                    | <b>29 089 514</b> | <b>21 176 067</b> |

### 36. Alte cheltuieli din exploatare

|                                                                                                                                   | <b>2024</b>       | <b>2023</b>       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                                                   | <b>MDL</b>        | <b>MDL</b>        |
| Cheltuieli din ieșirea altor active                                                                                               | 9 884             | 427 227           |
| Cheltuieli din ieșirea imobilizărilor corporale                                                                                   | 57 078            | 14 945 965        |
| Alte cheltuieli de exploatare (decontarea creanțelor cu termen de prescripție expirat, deprecierea creanțelor, provizioane, etc.) | 11 045 667        | 9 117 963         |
| <b>Total</b>                                                                                                                      | <b>11 112 629</b> | <b>24 491 155</b> |

### 37. Costuri de finanțare, nete

|                                          | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                          | <b>MDL</b>       | <b>MDL</b>       |
| Venituri din diferențe de curs valutar   | 240 448          | 4 715            |
| Venituri din diferențe de sumă           | 89 644           | 178 309          |
| Cheltuieli din diferențe de curs valutar | (475 492)        | (718 893)        |
| Cheltuieli din diferențe de sumă         | (138 845)        | (83 754)         |
| <b>Total</b>                             | <b>(284 245)</b> | <b>(619 623)</b> |

### 38. Părți afiliate

Pe parcursul anului 2024 au fost efectuate următoarele tranzacții cu părți afiliate:

#### a. Vânzări de contracte de asigurare și alte servicii

| <b>Partea afiliată</b>        | <b>Tipul tranzacției</b> | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|-------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| Aționari                      | Servicii de asigurare    | 52 020           | -                |
| Aționari                      | Aport capital propriu    | 5 000 000        | -                |
| Aparatul executiv             | Servicii de asigurare    | 16 382           | -                |
| Entități și persoane asociate | Cesiune de creanțe       | -                | 2 703 565        |
| Entități și persoane asociate | Servicii de locațiune    | 3 189 393        | 223 583          |
| Entități și persoane asociate | Servicii de asigurare    | 22 823           | -                |
| <b>Total</b>                  |                          | <b>8 280 618</b> | <b>2 927 148</b> |

#### b. Cumpărarea de produse și servicii

| <b>Partea afiliată</b>        | <b>Tipul tranzacției</b>             | <b>2024</b>      | <b>2023</b>   |
|-------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------|
| Aționari                      | Servicii de locațiune, alte servicii | 424 408          | -             |
| Entități și persoane asociate | Servicii de locațiune, alte servicii | 524 493          | 60 000        |
| Entități și persoane asociate | Cesiune de creanțe                   | 227 727          | -             |
| Entități și persoane asociate | Servicii și consultanță actuariale   | 1 556 220        | -             |
| Aparatul executiv             | Servicii de locațiune                | 27 500           | -             |
| <b>Total</b>                  |                                      | <b>2 760 348</b> | <b>60 000</b> |



**c. Compensarea personalului cheie din conducere**

| <b>Partea afiliată</b> | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|------------------------|------------------|------------------|
| Aparatul executiv      | 4 120 367        | 2 591 346        |
| Consiliul Societății   | 383 571          | 358 476          |
| Comitetul de audit     | 215 429          | 18 000           |
| <b>Total</b>           | <b>4 719 367</b> | <b>2 967 822</b> |

**39. Active sau datorii contingente**
**Litigii**

Societatea a format provizion din deprecierea creanțelor (linia 5 din nota 10) curente aferente operațiilor de regres pentru procesele de judecată în calitate de reclamant și rezerve de asigurare (linia 2 din nota 18) pentru datoriile înregistrate în baza proceselor de judecată în calitate de pârât.

Societatea nu are active contingente la data întocmirii acestor situații financiare.

**40. Managementul riscului**

Prin natura activităților desfășurate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul aferent activității de asigurare, riscul mediului economic, riscul de rată a dobânzii, riscul valutar, riscul de credit și riscul de lichiditate.

Societatea consideră că un cadru de gestionare a riscurilor puternic, eficient și încorporat este esențial pentru menținerea succesului operațiunilor și asigurarea unei profitabilități durabile și pe termen lung. Obiectivul Societății este acela de a realiza acest lucru printr-o cultura a riscurilor în ceea ce privește coordonarea activităților de management al riscurilor și încorporarea la toate nivelurile Societății prin intermediul structurii de guvernanță și a proceselor de gestionare a riscurilor.

**I. Riscul de subscriere**

Riscul de subscriere reprezintă riscul expunerii la pierderi financiare ce pot apărea din selecția și aprobarea riscurilor asigurate. Expunerea maximă la acest risc este limitată prin excluderi, limite de acoperire a riscului și reasigurare, iar departamentele din cadrul Societății controlează și monitorizează atent riscul de subscriere astfel încât să-l diminueze.

Prin prisma naturii contractelor de asigurare, riscul este aleatoriu, deci greu de estimat. La subscrierea primelor, Societatea își asumă un risc tehnic, respectiv riscul ca Societatea să suporte daune aferente primei subscrise. Concentrarea riscului tehnic ar putea rezulta în pierderi semnificative pentru Societate în cazul în care un eveniment sau o serie de evenimente ar afecta un întreg tip de polițe.

Societatea reduce aceste riscuri printr-o evaluare atentă a clienților, limite de expunere bine stabilite, programe de reasigurare și aplicarea unei politici de provizionare prudentă cu privire la asigurarea daunelor, atât raportate cât și neraportate.

Reasigurarea reprezintă o tehnică de minimizare a riscurilor, prin reținerea proprie a asigurătorului până la anumite limite și cedarea în reasigurare a unei părți din riscuri sau peste aceste limite către reasigurători. Un aspect important în luarea deciziilor cu privire la asigurarea unor bunuri cu sume asigurate mari constă în respectarea limitei maxime a reținerii proprii a asigurătorului pentru un risc asigurat care nu va depăși 10% din valoarea capitalului propriu conform celor mai recente date contabile ale Societății. Societatea cedează o parte din riscurile asumate prin asigurarea directă în reasigurare, cu scopul diminuării riscurilor majore care ar putea afecta stabilitatea financiară a Societății și a menține capacitatea de plată a obligațiunilor asumate prin contractele de asigurare. Reasigurarea este efectuată în baza principiului de răspundere proporțională și/sau neproporțională, facultativă și/sau obligatorie, de tip „cotă parte”, „excedent de daună”, „excedent de rată a daunei” sau „excedent de sumă” în dependență, de specificul clasei de reasigurări.

În tabelul de mai jos este ilustrată concentrarea rezervelor și datoriilor asociate contractelor de asigurare a Societății după tipuri de asigurare la situația din 31.12.2024:

|                                                                                | Brut               | Cota<br>reasiguratorului | Net               |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|
|                                                                                | MDL                | MDL                      | MDL               |
| <b>Asigurări de accidente</b>                                                  | <b>14 953 865</b>  | <b>11 691 689</b>        | <b>3 262 176</b>  |
| <b>Asigurări de sănătate, din care:</b>                                        | <b>3 870 689</b>   | <b>1 140 915</b>         | <b>2 729 774</b>  |
| <i>cu valabilitate în Republica Moldova</i>                                    | 26 606             | -                        | 26 606            |
| <i>cu valabilitate în afara Republicii Moldova</i>                             | 1 456 866          | 1 140 915                | 315 951           |
| <b>Asigurări de vehicule terestre (CASCO)</b>                                  | <b>30 273 864</b>  | <b>19 127 050</b>        | <b>11 146 814</b> |
| <b>Asigurări de nave aeriene</b>                                               | <b>8 533</b>       | <b>-</b>                 | <b>8 533</b>      |
| <b>Asigurări de bunuri în transit</b>                                          | <b>101 034</b>     | <b>43 090</b>            | <b>57 944</b>     |
| <b>Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, din care asigurarea:</b> | <b>4 229 391</b>   | <b>2 971 135</b>         | <b>1 258 256</b>  |
| <i>construcțiilor (locuințe, oficii etc.)</i>                                  | 1 310 430          | 963 773                  | 346 657           |
| <i>altor proprietăți și bunuri</i>                                             | 2 918 961          | 2 007 362                | 911 599           |
| <b>Alte asigurări de bunuri, din care asigurarea</b>                           | <b>236 623</b>     | <b>112 030</b>           | <b>124 593</b>    |
| <i>construcțiilor</i>                                                          | -                  | -                        | -                 |
| <i>altor proprietăți și bunuri</i>                                             | 236 623            | 112 030                  | 124 593           |
| <b>Asigurări de răspundere civilă auto, din care:</b>                          | <b>143 945 099</b> | <b>70 513 451</b>        | <b>73 431 648</b> |
| <i>RCA internă</i>                                                             | 75 854 275         | 53 605 158               | 22 249 117        |
| <i>Carte Verde</i>                                                             | 41 043 935         | 15 288 480               | 25 755 455        |



|                                               |                    |                    |                   |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| <i>Carnet CMR</i>                             | 2 731 747          | 1 619 813          | 1 111 934         |
| <i>Transportatori față de călători</i>        | 165 905            | -                  | 165 905           |
| <b>Asigurări de răspundere civilă avia</b>    | <b>36 109</b>      | <b>23 571</b>      | <b>12 538</b>     |
| <b>Asigurări de răspundere civilă general</b> | <b>399 279</b>     | <b>294 756</b>     | <b>104 523</b>    |
| <b>Total</b>                                  | <b>171 518 032</b> | <b>105 917 687</b> | <b>65 600 345</b> |

În tabelul de mai jos este ilustrată concentrarea rezervelor și datoriilor asociate contractelor de asigurare a Societății după tipuri de asigurare la situația din 31.12.2023:

|                                                                                | <b>Brut</b>        | <b>Cota<br/>reasiguratorului</b> | <b>Net</b>        |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|
|                                                                                | <b>MDL</b>         | <b>MDL</b>                       | <b>MDL</b>        |
| <b>Asigurări de accidente</b>                                                  | <b>7 644 404</b>   | <b>-</b>                         | <b>7 644 404</b>  |
| <b>Asigurări de sănătate, din care:</b>                                        | <b>1 162 179</b>   | <b>-</b>                         | <b>1 162 179</b>  |
| <i>cu valabilitate în Republica Moldova</i>                                    | 31 886             | -                                | 31 886            |
| <i>cu valabilitate în afara Republicii Moldova</i>                             | 1 130 293          | -                                | 1 130 293         |
| <b>Asigurări de vehicule terestre (CASCO)</b>                                  | <b>18 543 699</b>  | <b>9 341 986</b>                 | <b>9 201 713</b>  |
| <b>Asigurări de nave aeriene</b>                                               | <b>456</b>         |                                  | <b>456</b>        |
| <b>Asigurări de bunuri în transit</b>                                          | <b>44 583</b>      | <b>-</b>                         | <b>44 583</b>     |
| <b>Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, din care asigurarea:</b> | <b>9 772 320</b>   | <b>4 354 878</b>                 | <b>5 417 442</b>  |
| <i>construcțiilor (locuințe, oficii etc.)</i>                                  | 931 706            | -                                | 931 706           |
| <i>altor proprietăți și bunuri</i>                                             | 8 840 614          | 4 354 878                        | 4 485 736         |
| <b>Alte asigurări de bunuri, din care asigurarea</b>                           | <b>310 388</b>     | <b>-</b>                         | <b>310 388</b>    |
| <i>construcțiilor</i>                                                          |                    | -                                | 0                 |
| <i>altor proprietăți și bunuri</i>                                             | 310 388            | -                                | 310 388           |
| <b>Asigurări de răspundere civilă auto, din care:</b>                          | <b>89 562 889</b>  | <b>27 048 910</b>                | <b>62 513 979</b> |
| <i>RCA internă</i>                                                             | 45 968 314         | 24 554 604                       | 26 929 206        |
| <i>Carte Verde</i>                                                             | 37 511 268         |                                  | 31 995 772        |
| <i>Carnet CMR</i>                                                              | 5 926 415          | 2 494 306                        | 3 432 109         |
| <i>Transportatori față de călători</i>                                         | 156 892            | -                                | 156 892           |
| <b>Asigurări de răspundere civilă avia</b>                                     | <b>37 974</b>      | <b>-</b>                         | <b>37 974</b>     |
| <b>Asigurări de răspundere civilă general</b>                                  | <b>438 366</b>     | <b>19 433</b>                    | <b>418 933</b>    |
| <b>Total</b>                                                                   | <b>127 517 258</b> | <b>40 765 207</b>                | <b>86 752 051</b> |

#### **40. Managementul riscului (continuare)**

##### **II. Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către debitori – intermediari, asigurați, reasigurători sau alți debitori a obligațiilor contractuale față de societate sau ca urmare a descreșterii valorii anumitor active ale societății generate de modificarea rating-ului acestora.

Domeniile cheie în care Societatea este expusă la riscul de credit sunt:

- cota reasigurătorilor din datoriile asociate contractelor de asigurare;
- creanțele de la reasigurători în legătură cu despăgubirile deja plătite;
- creanțele de la titularii contractelor de asigurare;
- creanțele de la intermediarii contractelor de asigurare;
- creanțele din împrumuturi acordate și creanțe;
- depozitele la bănci și investițiile în certificatele de trezorerie.

Societatea gestionează riscul de credit prin:

- ✓ selectarea partenerilor bazată pe criterii reputaționale, de recunoaștere la nivel local sau de apartenență la un grup financiar recunoscut pe plan internațional, și pe ratingul acordat instituției de credit de către agenții cunoscute de rating;
- ✓ stabilirea limitelor de expunere pe un singur partener sau un grup de parteneri și monitorizarea acestora;
- ✓ încheierea tratatelor de reasigurare cu reasigurători cu un rating de credit pentru împrumuturi pe termen lung în valută, nu mai mic decât BBB+, conform evaluării agențiilor de rating Standard & Poor's, Fitch-IBCA, AM BEST sau MOODY's;
- ✓ monitorizarea portofoliului de creanțe din asigurare și întreprinderea unor acțiuni specifice ca rezultat al monitorizării.

Reasigurarea este folosită pentru a gestiona riscul de asigurare. Totuși, aceasta nu exonerează Societatea de răspundere în calitatea sa de prim asigurator. Dacă un reasigurător nu plătește o despăgubire, Societatea continuă să fie pasibilă de plată către titularul poliței.



#### 40. Managementul riscului (continuare)

În tabelul de mai jos sunt prezentate activele purtătoare de risc de credit pentru Societate:

|                                   | 2024               | 2023               |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                   | MDL                | MDL                |
| Valori mobiliare de stat          | 63 909 327         | 60 569 362         |
| Depozite la bănci                 | 26 500 000         | 12 100 000         |
| Active de reasigurare             | 105 917 687        | 40 765 207         |
| Creanțe din asigurări             | 21 616 666         | 13 950 741         |
| Numerar și echivalente de numerar | 8 750 062          | 5 413 161          |
| Alte active                       | 6 162 011          | 11 408 619         |
| <b>Total</b>                      | <b>232 855 753</b> | <b>144 207 090</b> |

#### 40. Managementul riscului (continuare)

##### III. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate ce rezultă din imposibilitatea Societății de a valorifica active sau a obține fonduri corespunzătoare pentru a onora obligațiile în orice moment și cu costuri rezonabile, sau ce rezultă din încasarea cu dificultate a creanțelor din contractele de asigurare/reasigurare sau din alte tipuri de contracte.

Din perspectiva principiului persoanei prudente, activele sunt investite prudent ținând cont și de cerințele de lichiditate reieșite din activitățile derulate, respectiv de natura și scadența obligațiilor din asigurare.

Din punct de vedere cantitativ, Societatea monitorizează riscul de lichiditate în mod continuu prin calculul coeficientului de lichiditate, care este mai mare decât 1.

##### IV. Riscul valutar

Societatea este expusă volatilității riscului valutar prin poziții deschise pe monede străine.

Expunerea la riscul valutar este generată de deținerea unor active în monede străine sub forma: conturilor curente și a depozitelor la termen, și datorită activelor și obligațiilor din activitatea de asigurare și reasigurare.

Principalele tranzacții ale Societății sunt efectuate în MDL și expunerea sa la riscul valutar apare în primul rând față de valuta EURO și USD.

##### V. 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.

#### **40. Managementul riscului (continuare)**

Instrumentele cu rata dobânzii variabilă expune Societatea la riscul ratei dobânzii pentru mijloacele bănești, pe când instrumentele cu rata dobânzii fixa expune Societatea la riscul modificării valorii juste a instrumentelor financiare.

Societatea nu deține datorii financiare cu rata dobânzii flotantă.

#### **VI. Riscul operational**

Riscul operațional este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, determinat de procese sau sisteme interne inadecvate sau în urma acțiunii unor evenimente externe.

Toate politicile și procedurile interne ale Societății sunt elaborate/dezvoltate prin prisma abordării acestui risc.

#### **VII. Riscul operational (continuare)**

În cadrul administrării riscului operațional Societatea urmărește reducerea evenimentelor generatoare de risc operațional, prin următoarele:

- ✓ adaptarea continuă a cadrului intern de reglementare și a proceselor interne, astfel încât să fie asigurată concordanța acestora cu cerințele Societății;
- ✓ dezvoltarea aptitudinilor teoretice și profesionale ale angajaților Societății prin intensificarea programelor de training și organizarea de seminare în scopul reducerii riscului operațional;
- ✓ evaluarea produselor și serviciilor, activităților, proceselor și sistemelor în vederea determinării riscului operațional inerent;
- ✓ raportarea cazurilor de risc operațional.

#### **41. Valoarea justă a instrumentelor financiare**

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

*Nivel 1: prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active și datorii similare;*

*Nivel 2: alte metode de evaluare pentru care toate datele de intrare care au un efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute sunt observabile, fie direct sau indirect, și*

*Nivel 3: metode de evaluare care utilizează date de intrare cu efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute, care nu sunt bazate pe date observabile de piață.*

Valoarea justă a instrumentelor financiare și a investițiilor imobiliare ale Societății la data de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 este prezentată conform ierarhiei de nivel 3.



#### 41. Valoarea justă a instrumentelor financiare (continuare)

##### **Instrumente financiare prezentate la valoarea justă.**

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

- ✓ **Investiții păstrate până la scadență (Nivel 2).** Investițiile în valori mobiliare conțin numai active purtătoare de dobândă pastrate până la scadență și evaluate la cost amortizat. Pentru bonurile de trezorerie care au scadență mai mică de 1 an costul amortizat aproximează valoarea justă.
- ✓ **Depozitele la bănci (Nivel 2).** Valoarea justă estimată a depozitelor se bazează pe fluxurile bănești scontate, utilizând ratele dobânzilor pentru depozitele cu scadența rămasă similară.
- ✓ **Creanțe din asigurări și alte creanțe (Nivel 3).** Valoarea justă a creanțelor și avansurilor este aproximativă valorii de bilanț. Creditele și avansurile sunt reflectate la valoarea netă contabilă ajustate cu reducerile pentru pierderile la credite. Valoarea justă estimată a creanțelor și avansurilor reprezintă suma scontată a fluxului de mijloace bănești estimat de a fi obținut în viitor.
- ✓ **Datoriile financiare (Nivel 3).** Datoriile financiare care nu sunt măsurate la valoarea justă sunt reprezentate de datorii privind asigurarea directă, datorii curente privind riscurile transferate în reasigurare, datorii comerciale și alte datorii financiare. Valoarea justă a datoriilor financiare este aproximativă valorii contabile și se califică pe nivelul 3 din ierarhia valorii juste.

#### 42. Evenimente semnificative ale perioadei de raportare

Prin Decizia Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 12.09.2024 s-a aprobat acoperirea pierderilor anului 2023 ale S.A.R. „Moldcargo” S.A. din contul aportului nerambursabil al acționarului majoritar AITA în capitalul propriu al Societății în sumă de 5 000 000,00 (cinci milioane) lei.

La data de 13.11.2024 S.A.R. „Moldcargo” S.A. prin scrisoarea nr.1852 a informat Autoritatea de supraveghere despre încetarea împuternicirilor Consiliului Societății din data de 05.11.2024 conform Procesului Verbal al Consiliului Societății nr.55 din 05.11.2024, în legătură cu depunerea Declarației de demisie a unui membru a Consiliului și reducerea componenței Consiliului cu mai

mult de jumătate. Componența noului Consiliu a fost aprobată în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 28.02.2025 ulterior candidaturile alese în componența noului Consiliu al Societății urmează a fi prezentate către Autoritatea de supraveghere pentru aprobare conform cadrului normativ în vigoare.

În scopul asigurării unui sistem intern de guvernanță solid și fiabil S.A.R. „Moldcargo” S.A. în cursul anului 2024 a elaborat și a aprobat următorul cadru intern de reglementare a sistemului de guvernanță:

- ✓ Codul de Guvernanță Corporativă (în redacție nouă), aprobat în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 05.04.2024;
- ✓ Regulamentul intern și procedurile de evaluare a persoanelor cu funcție de conducere, membrilor Comitetului de audit, persoanelor care dețin funcții-cheie, conducătorilor de sucursale în cadrul S.A.R. „Moldcargo” S.A.;
- ✓ Strategia de gestionare a reasigurării S.A.R. „Moldcargo” S.A. cu modificări și completări;
- ✓ Regulamentul privind sistemul de control intern;
- ✓ Strategia de management al riscului;
- ✓ Strategia de gestionare a reasigurării S.A.R. „Moldcargo” S.A. pentru anul 2024;
- ✓ Regulamentul privind externalizarea funcției de Audit intern;
- ✓ Politica privind funcția actuarială a Societății;
- ✓ Carta de audit intern;
- ✓ Metodologia cu privire la alocarea categoriilor de active admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și a cerinței de capital minim a Societății;
- ✓ Planul de afaceri al S.A.R. „Moldcargo” S.A. pe termen mediu 2024-2026;
- ✓ Regulamentul Organului executiv unipersonal al S.A.R. „Moldcargo” S.A. în redacție nouă;
- ✓ Regulamentul privind organizarea și funcționarea S.A.R. „Moldcargo” S.A. în redacție nouă;
- ✓ Regulamentul secției control și raportări interne al S.A.R. „Moldcargo” S.A. în redacție nouă;
- ✓ Regulamentul secției de conformitate;
- ✓ Planul de management al riscurilor;
- ✓ Planul de acțiuni privind implementarea și dezvoltarea sistemului de control intern;
- ✓ Programul de reasigurare pentru anul 2024;
- ✓ Metodologia de determinare a reținerii proprii S.A.R. „Moldcargo” S.A.;
- ✓ Programul de reasigurare pentru anul 2024 cu modificări și completări.

#### **43. Evenimente care au loc după perioada de raportare**

În anul 2025 Societatea va continua dezvoltarea proceselor de evidență contabilă și raportare financiară și pregătirea pentru implementarea IFRS 17 Contracte de asigurare și IFRS 9 Instrumente



financiare. Aceste inițiative vor contribui la alinierea cu cerințele internaționale de raportare financiară și la consolidarea transparenței și comparabilității informațiilor financiare.

#### **44. Continuitatea activității**

Conducerea a evaluat capacitatea Societății de a continua activitatea sa și consideră că Societatea dispune de resursele necesare pentru a-și continua activitatea pe termen lung. În plus, conducerea nu are cunoștință de careva incertitudini semnificative care ar crea îndoieli cu privire la continuitatea activității Societății. Prin urmare, situațiile financiare sunt întocmite în baza principiului continuității activității.