



C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situații financiare individuale
la situația din 31 decembrie 2025

Întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de
Raportare Financiară

CUPRINS

Situația privind poziția financiară	3
Situația privind performanța financiară și altor elemente ale rezultatului global	4
Situația privind modificările capitalurilor proprii	5
Situația privind fluxurile de trezorerie	6
Note explicative la situațiile financiare individuale	7-57
1. Informații generale	7
2. Rezumat privind politicile contabile semnificative. Estimări și raționamente contabile esențiale	9
3. Venituri nete din primele de asigurare	21
4. Alte venituri din activitatea de asigurare	22
5. Alte venituri din exploatare	22
6. Cheltuieli privind cererile de despăgubire și pierderile din asigurări	22
7. Cheltuieli generale și administrative	25
8. Alte cheltuieli de exploatare	25
9. Cheltuieli de achiziție	26
10. Rezultatul aferent altor activități	27
11. Impozitul pe profit	28
12. Imobilizări corporale	31
13. Imobilizări necorporale	31
14. Investiții imobiliare	32
15. Stocuri	33
16. Investiții păstrate până la scadență	34
17. Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	34
18. Alte active financiare	35
19. Numerar și echivalente de numerar	35
20. Drepturi de utilizare a activelor	35
21. Creanțe din asigurări	36
22. Alte creanțe	36
23. Cheltuieli anticipate	37
24. Capital social	37
25. Capital de rezervă	37
26. Rezerve tehnice de asigurări	38
27. Datorii privind asigurările	40
28. Alte datorii curente	40
29. Provizioane	40
30. Datorii privind leasingul	41
31. Cheltuieli de achiziție reportate (DAC)	41
32. Părți afiliate	42
33. Managementul riscului	43
34. Evenimente ulterioare	61

Situația privind poziția financiară

Notă	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>	
Active			
Numerar și echivalente de numerar	19	19 303 358	13 494 254
Creanțe din asigurări	21	67 480 051	64 976 787
Alte creanțe	22	9 648 413	1 608 070
Investiții imobiliare	14	51 580 000	50 990 000
Investiții păstrate până la scadență	16	410 606 778	461 781 245
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	17	50 495 203	49 475 966
Alte active financiare	18	6 254 378	6 415 262
Cota reasigurătorului în rezervele tehnice	26	40 760 416	10 598 318
Stocuri	15	50 622	43 459
Drepturi de utilizare a activelor	20	8 749 556	3 473 521
Imobilizări necorporale	13	285 859	942 869
Imobilizări corporale	12	17 180 978	21 583 441
Cheltuieli anticipate curente	23	159 131	241 171
Cheltuieli de achiziție reportate (DAC)	31	71 996 587	60 704 539
Creanțe privind impozitul amânat	11	4 323 279	3 507 324
Total active		758 874 609	749 836 226
Capital propriu			
Capital social	24	43 508 888	43 508 888
Capital de rezervă	25	8 361 386	8 361 386
Rezultat reportat		169 222 965	205 754 815
Rezultatul exercițiului financiar		45 066 339	27 417 405
Alte elemente ale rezultatului global		0	0
Total capital propriu		266 159 578	285 042 494
Datorii			
Datorii privind retribuirea muncii	28	3 398 524	2 756 162
Datorii privind impozite și taxe	28	6 801 131	4 814 353
Datorii privind asigurarea	27	24 478 588	18 160 371
Datorii privind reasigurarea	27	11 766 835	9 803 406
Datorii privind leasingul	30	8 497 289	6 044 798
Datorii privind furnizorii	28	9 763 177	8 345 670
Provizioane	29	5 365 073	5 881 224
Datorii privind impozitul amânat	11	2 048 519	2 086 620
Rezerva primei necâștigate	26	275 378 835	245 175 860
Rezerva daunelor declarate, dar nesoluționate	26	71 493 859	79 899 863
Rezerva daunelor neavizate (IBNR)	26	67 332 580	74 904 024
Rezerva riscurilor neexpire	26	6 390 621	6 921 381
Total datorii		492 715 031	464 793 732
Total capital propriu și datorii		758 874 609	749 836 226

Notele anexate constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 01 aprilie 2026 și semnate de către:

Roman Andronic
Director General



Ana Cazacu
Contabilă-șefă

Situația privind performanța financiară și altor elemente ale rezultatului global

	Notă	2024	2025
Venituri din primele de asigurare	3	536 638 402	494 166 190
Venituri aferente riscurilor primite în reasigurare	3	9 635 443	16 691 911
Prime de asigurare cedate în reasigurare	3	-69 993 941	-56 108 109
Venituri nete din primele de asigurare	3	476 279 904	454 032 207
Alte venituri din activitatea de asigurare	4	10 257 021	-11 292 048
Alte venituri din exploatare	5	1 502 591	804 033
Venit operațional net		488 039 516	443 544 192
Cheltuieli cu cereri de despăgubire și pierderile din asigurări	6	199 181 412	237 110 737
Cheltuieli de achiziție	8	157 741 135	121 163 781
Cheltuieli de marketing	7	3 324 536	2 961 662
Cheltuieli generale și administrative	7	58 374 631	56 583 530
Alte cheltuieli din exploatare	8	31 548 391	14 365 797
Total cheltuieli		450 170 105	432 185 507
Rezultatul aferent activității din exploatare		37 869 411	11 358 685
Venituri aferente gestionării activelor financiare	10	17 152 344	25 796 203
Rezultatul net aferent diferențelor de curs valutar	10	880 831	-3 098 565
Venituri aferente evaluării la valoarea justă a imobilizărilor și investițiilor financiare	10	5 365 542	-2 368 532
Rezultatul net din exploatarea imobilizărilor corporale și investițiilor imobiliare	10	-10 722 261	1 102 270
Rezultatul aferent altor activități	10	12 676 456	21 431 376
Profit/(pierdere) înainte de impozitare		50 545 867	32 790 061
Venituri/(cheltuieli) privind impozitul pe profit	11	-5 479 528	-5 372 656
Profit/(pierdere) net(ă)		45 066 339	27 417 405
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global total		45 066 339	27 417 405

Notele anexate constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emiteră la data de 01 aprilie 2026 și semnate de către:

Roman Andronic
Director General



Ana Cazacu
Contabilă-șefă

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situații financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

Situația privind modificările capitalurilor proprii



	Capital social	Capital de rezervă	Profit nedistribuit	Alte elemente ale rezultatului global	Total
Sold la 01 ianuarie 2024	43 508 888	25497950	5 050 928		
Profitul net al anului				147 132 030	221 189 796
Corecții ale anilor precedenți				45 066 339	45 066 339
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii				-96 557	-96 557
Transferuri la/din alte elemente		-25 497 950	3 310 458	22 187 492	0
Sold la 31 decembrie 2024	43 508 888	0	8 361 386	214 289 304	266 159 578
Profitul net al anului				27 417 405	27 417 405
Corecții ale anilor precedenți				167 289	167 289
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii				-8 701 778	-8 701 778
Transferuri la/din alte elemente					0
Sold la 31 decembrie 2025	43 508 888	0	8 361 386	233 172 220	285 042 494

Notele anexate constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 01 aprilie 2026 și semnate de către:

Roman Andronic
Director General



Ana Cazacu
Contabilă-șefă

Situatia privind fluxurile de trezorerie**Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare**

	2024	2025
Încasări din primele brute subscrise aferente activității de asigurare directă	554 124 070	441 263 103
Încasări din primele brute subscrise aferente activității de reasigurare	11 337 214	14 487 030
Plăți aferente primelor cedate în reasigurare	-66 830 460	-36 689 628
Plăți privind primele returnate aferente contractelor de asigurare rezoluționate	-612 889	-1 607 245
Plăți privind daunele suportate de asigurați, brute de regres și reasigurare	-194 455 428	-222 008 674
Încasări aferente recuperării daunelor din acțiuni de regres	14 073 963	18 580 304
Încasări privind cota reasigurătorului în daunele plătite	1 239 201	1 498 788
Plăți privind comisioanele către intermediari (brokeri de asigurare, agenți de asigurare și agenți bancassurance)	-114 041 879	-81 203 831
Plăți privind serviciile de asistență juridică și reprezentare în judecată	-2 882 808	-4 159 956
Plăți privind retribuirea muncii	-50 416 117	-31 184 632
Plăți privind arenda sediului și subdiviziunilor	-21 174 136	-19 867 929
Plăți regulatorii	-8 498 180	-5 375 420
Plata impozitului pe venit din activitatea de întreprinzător	-10 330 214	-6 970 858
Încasări din alte activități de exploatare	1 148 687	913 975
Plăți pentru alte activități de exploatare	-24 076 796	-24 026 996
Flux net de trezorerie generat din / (folosit în) activități de exploatare	88 604 228	43 648 031

Fluxuri de trezorerie din activități de investiții

Lichidarea depozitelor la bănci licențiate	247 579 941	88 727 949
Achiziția depozitelor la bănci licențiate	-246 493 645	-43 651 211
Încasări privind valorificarea valorilor mobiliare de stat	116 117 163	221 738 273
Plăți privind investițiile în valori mobiliare de stat	-219 627 974	-301 830 945
Plăți privind achiziția de acțiuni și obligațiuni	-13 483 805	
Încasări din vânzarea de acțiuni și obligațiuni	326 940	510 000
Încasări aferente vânzării/scoaterii din uz a imobilizărilor	24 433 198	3 699 857
Plăți aferente achiziției imobilizărilor	-10 220 476	-12 512 846
Dobânzi încasate	8 225 659	7 336 566
Încasări privind gestionarea investițiilor imobiliare	685 008	239 112
Plăți pentru gestionarea investițiilor imobiliare	-3 976 337	-364 119
Încasări din alte activități de investiții	212 639	
Plăți pentru alte activități de investiții	-1 314 706	-375 396
Flux net de trezorerie generat din / (folosit în) activități de investiții	-97 536 395	-36 482 760

Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare

Încasarea garanțiilor financiare depuse la BNAA	5 127 439	0
Plăți aferente operațiunilor de leasing financiar	-2 644 926	-4 052 584
Dividende achitate		-8 408 871
Flux net de trezorerie generat din / (folosit în) activități de finanțare	2 482 513	-12 461 455

Flux net de trezorerie total

-6 449 654	-5 296 184
-------------------	-------------------

Numerar și echivalente de numerar la începutul exercitiului financiar

26 401 729	19 303 359
-------------------	-------------------

Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercitiului financiar

-648 717	-512 921
19 303 358	13 494 254

Notele anexate constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 01 aprilie 2026 și semnate de către:

Roman Andronic
Director General

Ana Cazacu
Contabilă-șefă

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

1. INFORMAȚII GENERALE

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A. (în continuare – Societatea) a fost constituită prin reorganizarea C.A. „ASTERRA GRUP” S.R.L. la 15.05.2012, și este succesor în drepturi și obligații ale C.A. „ASTERRA GRUP” S.R.L., fiind fondată la 31.07.2006, cu sediul în Republica Moldova, mun. Chișinău, str. M. Viteazul, 4, numărul de înregistrare atribuit de stat (IDNO) 1006600032750.

Activitățile principale ale Societății reprezintă prestarea serviciilor de asigurare generală pe teritoriul Republicii Moldova, cât și peste hotare. Societatea operează atât prin intermediul oficiului central, cât și prin oficiile teritoriale, punctele de vânzare amplasate în diferite raioane ale țării. La sfârșitul anului 2025, în cadrul Societății au activat 216 de angajați (2024: 227).

Autoritatea de supraveghere principală este Banca Națională a Moldovei.

Organele de conducere ale CA „ASTERRA GRUP” SA sunt:

- ✓ Adunarea Generală a Acționarilor;
- ✓ Organul executiv (Director General).

Organele de conducere ale Societății acționează în conformitate cu legislația în vigoare, statutul Societății și regulamentele interne.

1.1. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Republica Moldova, în vigoare pentru perioada exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

b) Baza raportării

În conformitate cu IFRS, adițional la prezentele situații financiare individuale, Societatea a întocmit situații financiare consolidate, care includ conturile companiei fiice. Prezentele situații financiare individuale necesită să fie citite împreună cu situațiile financiare consolidate.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului de cost istoric și/sau costului amortizat, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și, prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificabilă.

c) Implicațiile conflictului dintre Federația Rusă și Ucraina asupra:

1. politicilor contabile și a estimărilor contabile ale Societății

Escaladarea conflictului dintre Federația Rusă și Ucraina a afectat mediul economic, având multiple efecte asupra tuturor industriilor într-o măsură mai mică sau mai mare. Având în vedere contextul economic actual și cerințele de raportare pe care societățile de asigurări trebuie să le întocmească, Societatea are misiunea de a adecva politicile contabile, estimările și ipotezele utilizate pentru anul 2025 și evaluarea impactului asupra poziției financiare, a situației privind performanța financiară, precum și a fluxurilor de trezorerie.

2. ipotezei privind continuitatea activității

Societatea a intrat în această criză provocată de conflict cu rezerve de capital și de lichiditate solide, precum și cu o capacitate operațională robustă, și, până în prezent, a dat dovadă de o reziliență excelentă.

La situația din 31 decembrie 2025 poziția monetară netă a Societății a constituit **538 033 602 lei**.

Conducerea Societății a stabilit că consecințele războiului nu creează o incertitudine semnificativă, care ar pune la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea, iar ipoteza continuității activității este adecvată.

3. proprietății imobiliare

Conducerea Societății a analizat restricțiile asupra pieții imobiliare, care în mare parte a evoluat în perioada de gestiune și, în consecință, a luat decizia de evaluare a investițiilor sale imobiliare.

4. activelor financiare

De menționat, că pe piața financiară au avut loc variații semnificative în perioada de gestiune, dar care nu au dus la diminuarea valorii activelor financiare. Astfel, ca urmare a conflictului, nu au fost recunoscute minusuri de valoare referitor la instrumentele financiare, evaluate la valoarea justă.

1.2. MODIFICĂRI ALE IFRS SAU INTERPRETĂRI IASB APLICABILE

Unite standarde noi, amendamente și interpretări ale IFRS nu sunt încă în vigoare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 și nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare.

Standardele noi, precum și cele revizuite, care au intrat în vigoare pentru perioada începând cu 1 ianuarie 2021 nu au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

La data emiterii situațiilor financiare, următoarele standarde au intrat în vigoare:

a) *IFRS 9 "Instrumente financiare" – comisioane în testul "10%" pentru derecunoașterea datoriilor financiare (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2028)*

Actualizările la IFRS 9 „Instrumente financiare” relevante pentru domeniul asigurărilor și aplicabile în contextul acceptării aplicării IFRS 17 în Republica Moldova: se aplică de către entitățile din domeniul asigurărilor începând cu 1 ianuarie 2028, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor nr. 53 din 04.06.2025.

Modificarea se referă la comisioanele pe care le include o entitate atunci când evaluează dacă termenii unei datorii financiare noi sau modificate sunt substanțial diferite de termenii inițiali ai datoriei financiare.

Astfel de taxe includ doar cele plătite sau primite de împrumutat și creditor, inclusive taxele plătite sau primite fie de împrumutat, fie de creditor în numele celui alt. O entitate aplică modificarea datoriilor financiare care sunt modificate sau schimbate la sau după începutul perioadei de gestiune în care entitatea aplică modificarea pentru prima dată.

b) *Amendamente aduse IFRS 4: Aplicarea IFRS 9 "Instrumente financiare" cu IFRS 17 "Contracte de asigurare" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2028)*

Modificările abordează preocupările legate de implementarea IFRS 9, înainte de implementarea standardului de înlocuire a IFRS 4 elaborat în prezent de către IASB. Modificările introduc două soluții opționale. O soluție este o scutire temporară de la IFRS 9, amânând practic aplicarea sa pentru unii asigurători. Cealaltă este o abordare de suprapunere a prezentării pentru a atenua volatilitatea care poate apărea în momentul aplicării IFRS 9 înainte de viitorul standard privind contractele de asigurare. Astfel, societățile de asigurare au opțiunea de a aplica pentru prima dată acest standard începând cu data de 1 ianuarie 2028 pe teritoriul Republicii Moldova.

Societatea a decis că va amâna aplicarea IFRS 9 până la data intrării în vigoare a noului standard pentru contractele de asigurare (IFRS 17), previzionată pentru 1 ianuarie 2028, aplicând excepția temporară de aplicare a IFRS 9 așa cum a fost descrisă în prevederile IFRS 17 descrise ulterior.

Având în vedere planificarea de implementare previzionată pentru 1 ianuarie 2028, Societatea nu este, la acest moment, în măsură să estimeze rezonabil impactul adoptării acestui standard.

c) Amendamente aduse IAS 1: Clasificarea pasivelor ca curente sau pe termen lung (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2023)

Amendamentele clarifică ce se înțelege prin dreptul de amânare a decontării.

Un drept de amânare trebuie să existe la finele perioadei de raportare; clasificarea dată nu este afectată de probabilitatea că o entitate să își exercite dreptul de amânare, că doar dacă un instrument derivat încorporat într-o datorie convertibilă este el însuși un instrument de capitaluri proprii, termenii unei datorii nu ar avea impact asupra clasificării sale.

d) IFRS 17 „Contracte de asigurare” (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2028; aplicabil prospectiv)

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

Standardul determină schimbări fundamentale în ce privește contabilizarea și raportarea contractelor de asigurare. Acesta va aduce pentru utilizatorii situațiilor financiare o perspectivă complet nouă. Nivelul ridicat de transparență asupra profitabilității contractelor noi sau a celor existente le va acorda o mai mare vizibilitate asupra situației financiare a asigurătorilor. Pe lângă cerințe de prezentare suplimentare, noul standard aduce o noua metodă de măsurare a contractelor de asigurări, atât la recunoaștere, cât și la măsurarea ulterioară.

Având în vedere planificarea de implementare previzionată pentru 1 ianuarie 2028, Societatea nu este, în acest moment, în măsură să estimeze rezonabil impactul adoptării acestui standard.

2. REZUMAT PRIVIND POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Întocmirea situațiilor financiare impune utilizarea anumitor estimări contabile esențiale. De asemenea, impune folosirea unor raționamente de către conducere în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Toate sumele din note sunt exprimate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, cu excepția cazurilor în care se precizează altfel.

1. CONVERSIA ÎN VALUTĂ

Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de **IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”**, este leul moldovenesc (MDL). Situațiile financiare sunt prezentate în MDL, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

Operațiunile exprimate în valută străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb la data tranzacțiilor efective. Activele și datoriile monetare înregistrate la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia activelor și datoriilor monetare denominate în valută străină folosind cursul de schimb valutar de la sfârșitul exercițiului financiar sunt recunoscute în situația privind performanța financiară, cu excepția celor care au fost recunoscute în capitalurile proprii ca urmare a înregistrării în conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor. Diferențele de conversie asupra elementelor de natura participațiilor deținute la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt prezentate ca fiind câștiguri sau pierderi din valoarea justă. Diferențele de conversie asupra elementelor de natura instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare sunt incluse în rezervă, provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

Cursurile de schimb ale principalelor valute străine au fost:

	2024		2025	
	EUR	USD	EUR	USD
Media exercitiului financiar	19.2533	17.7918	19.5902	17.3778
La situația din 31 decembrie	19.3106	18.4791	19.7597	16.7925

2.2. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul și echivalentele de numerar reprezintă numerar și conturi la vedere în bănci.

Depozitele la termen în bănci nu sunt recunoscute ca numerar, deoarece acestea nu fac parte din ciclul operațional de trezorerie al Societății, dar sunt formate ca urmare a Politicii de investiții a Societății.

2.3. CLASIFICAREA PRODUSULUI

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

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

2.4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

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

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

	Durata de utilizare
Construcții	45-70 ani
Echipament	3-5 ani
Mijloace de transport	5-8 ani
Alte mijloace fixe	2-15 ani

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

- *Clădiri* - la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.
- *Alte categorii de imobilizări* – la cost minus amortizarea cumulată.

Revizuirile din depreciere sunt examinate când există factori care indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile. Pierderile cu privire la depreciere se regăsesc în situația privind performanța financiară în calitate de cheltuieli.

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

2.5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

O imobilizare necorporală este recunoscută inițial după costul efectiv, dacă corespunde următoarelor criterii:

- există probabilitatea înaltă ca această imobilizare necorporală va produce beneficii economice pentru Societate;
- valoarea activului poate fi estimată fidel.

În componența imobilizărilor necorporale ale Societății intră programe informatice.

Imobilizările necorporale sunt evaluate inițial la costul real. Costul real de achiziție al unei imobilizări necorporale reprezintă suma mijloacelor bănești achitate, care includ toate cheltuielile legate nemijlocit de pregătirea activului pentru utilizare conform destinației.

În cazul întârzierii plății, costul real al activului va fi echivalent valorii lui actualizate.

După recunoașterea lor inițială, imobilizările necorporale sunt contabilizate la cost, minus valoarea amortizării acumulate și pierderile acumulate din depreciere.

Imobilizările necorporale se amortizează, cu excepția celor cu durată de funcționare utilă nedeterminată. Suma amortizării se calculează prin metoda liniară pe baza sistemică pe parcursul duratei de funcționare utilă a activului.

Durata de funcționare utilă a imobilizărilor necorporale se determină ca perioadă de timp, în decursul căreia Societatea preconizează să utilizeze acest activ.

Durata de funcționare utilă a softurilor este de 3-5 ani, când cea a licenței pentru activitatea de asigurare a Societății este nedeterminată. În acest caz, amortizarea nu se calculează, dar se testează anual la depreciere. În cazul apariției circumstanțelor, care influențează determinarea duratei de funcționare utilă, termenul de funcționare utilă a licenței pentru activitatea de asigurare trebuie să fie ajustat în mod corespunzător.

Testul de depreciere se efectuează de fiecare dată, când modificarea evenimentelor sau condițiilor indică asupra faptului că valoarea contabilă a imobilizărilor necorporale devine irecuperabilă.

2.6. INVESTIȚII IMOBILIARE

Investițiile imobiliare cuprind terenuri și construcții închiriate terților.

Investiția imobiliară este o proprietate imobiliară (un teren sau o clădire - sau o parte a unei clădiri - sau ambele) deținută (de proprietar sau de locatar în temeiul unui contract de leasing) mai degrabă pentru a obține venituri din arendă sau pentru creșterea valorii capitalului sau ambele. Societatea a ales modelul valorii juste pentru recunoașterea acestor active. Astfel, valoarea justă a proprietății investiționale trebuie să reflecte condițiile de piață la finalul perioadei de raportare.

Câștigul sau pierderea generată de o modificare a valorii juste a proprietății investiționale este recunoscută în situația privind performanța financiară a perioadei în care apare.

Investițiile imobiliare sunt derecunoscute în momentul cedării sau atunci când investiția imobiliară este definitiv retrasă din folosință și nu se mai preconizează apariția de beneficii economice viitoare din cedarea ei. Orice câștig sau pierdere privind casarea sau cedarea unei investiții imobiliare este recunoscută în profit sau pierdere în anul casării sau cedării. Transferurile în și din categoria investițiilor imobiliare sunt făcute dacă și numai dacă există o modificare a utilizării acestora (trecerea de la activ disponibil pentru închirierea către un terț la utilizare proprie și invers).

2.7. DEPRECIEREA ACTIVELOR NEFINANCIARE

La fiecare dată a raportării, în conformitate cu prevederile **IAS 36 "Deprecierea activelor"**, Societatea verifică dacă există indici de depreciere a activelor. Dacă există un astfel de indiciu, sau în situația în care se impune testarea valorii contabile a unui activ nefinanciar, Societatea estimează valoarea recuperabilă a acestuia.

Valoarea recuperabilă a unui activ este cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar (UGN) minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare. Valoarea recuperabilă se calculează pentru fiecare activ în parte cu excepția cazului în care un activ nu generează intrări de numerar care să fie în mare măsură independente de cele generate de alte active sau grupuri de active. În cazul în care valoarea contabilă a unui activ sau UGN depășește suma care urmează să fie recuperată, aceasta este considerată depreciată și este redusă la valoarea recuperabilă a acestuia. Pentru evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea actuală folosind rata înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente de pe piață ale valorii-timp a banilor și ale riscurilor specifice activului. Pentru determinarea valorii juste minus costul de vânzare, sunt luate în calcul tranzacțiile recente de pe piață, dacă acestea sunt disponibile. În cazul în care nu există astfel de tranzacții, se ia în considerare modelul de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt confirmate de prețuri cotate pe piața de capital pentru societățile cotate la bursă sau de alți factori disponibili care indică valoarea justă.

Pierderile din depreciere privind operațiunile continue sunt recunoscute în profit sau pierdere din acele categorii de cheltuieli corespunzătoare cu destinația utilizării activului depreciat.

Evaluarea se face la fiecare dată de raportare în cazul în care există factori care să indice că pierderile din depreciere anterior recunoscute nu mai există sau au fost reduse. În cazul în care există un astfel de indicator, Societatea evaluează valoarea recuperabilă a activului nefinanciar sau a UGN-ului. Pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată numai în cazul în care s-a produs o modificare a estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă de la recunoașterea ultimei pierderi din depreciere. Într-o astfel de situație, valoarea contabilă a activului este determinat să crească până la valoarea sa recuperabilă. Valoarea majorată a respectivului activ nu trebuie să depășească valoarea contabilă, netă de amortizare, care ar fi fost determinată în cazul în care în exercițiile anterioare nu ar fi fost recunoscută o pierdere din depreciere pentru activul în cauză.

O astfel de reluare este recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția situației în care activul este contabilizat la valoarea reevaluată, situație în care reluarea pierderii din deprecierea unui activ trebuie tratată ca o creștere din reevaluare.

2.8. CHELTUIELI DE ACHIZIȚIE REPORTATE (DAC)

Cheltuielile de achiziție ale polițelor de asigurare sunt acele cheltuieli care intervin în procesul de subscriere, atât direct, cât și indirect. Acestea sunt constituite în principal din comisioane și cheltuieli indirecte aferente celor incluse în structura tarifului.

Cheltuielile de achiziție reprezintă comisioanele datorate agenților și brokerilor înregistrate în contabilitate la momentul subscrierii polițelor. Celelalte cheltuieli de achiziție se înregistrează conform principiului independenței exercițiului financiar. Societatea calculează și înregistrează cheltuieli de achiziție reportate (DAC) aferente primelor a căror rate necesită să fie încasate în anul imediat următor celui de gestiune. Cheltuielile de achiziție sunt reportate pe o bază similară cu cea pentru calculul rezervei de prime.

2.9. ACTIVE FINANCIARE

Activele financiare, care intră sub incidența **IAS 39 "Instrumente financiare"**, sunt clasificate drept active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, creanțe, investiții păstrate până la scadență (depozite bancare, valori mobiliare de stat, obligațiuni), active financiare disponibile în vederea vânzării, sau ca instrumente financiare derivate desemnate de acoperire împotriva riscurilor, dacă este cazul. Societatea stabilește clasificarea activelor financiare la recunoașterea lor inițială.

2.9.1. RECUNOAȘTEREA INIȚIALĂ ȘI EVALUAREA ACTIVELOR FINANCIARE

Activele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției. Clasificarea activelor financiare este determinată de caracteristicile fluxului de trezorerie și de modelul de afaceri în care este deținut activul.

Activele financiare ale Societății includ:

- depozite la băncile comerciale locale,
- creanțe din activitatea de asigurare directă/reasigurare,
- alte creanțe,
- instrumente financiare cotate și necotate,
- obligațiuni
- valori mobiliare de stat emise de Guvernul RM.

Valuările ulterioare ale activelor financiare depind de următoarea clasificare:

- ***Investiții păstrate până la scadență***

Investițiile păstrate până la scadență sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile și cu o scadență fixă pe care Societatea are intenția pozitivă și capacitatea de a le păstra până la scadență, altele decât cele pe care Societatea le desemnează drept disponibile în vederea vânzării.

După evaluarea inițială, investițiile păstrate până la scadență sunt evaluate la cost amortizat, folosind rata dobânzii anuale efective (DAE), minus deprecierea. Actualizarea valorii investițiilor prin DAE este inclusă în componența ”veniturilor din investiții” din situația privind performanța financiară. Câștigurile sau pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când investițiile sunt derecunoscute sau depreciate, cât și prin procesul de amortizare ar fi reflectate în mod automat în profit sau pierdere.

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

După recunoașterea inițială, activele financiare care intră în această categorie sunt evaluate la valoarea justă. Toate câștigurile și pierderile înregistrate, ca urmare a modificărilor la valoarea justă a activelor financiare respective, sunt recunoscute în profit sau pierdere.

- ***Active financiare disponibile în vederea vânzării***

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

Dividendele câștigate în momentul deținerii de investiții disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în profit sau pierdere drept ”venituri din investiții” din momentul stabilirii dreptului de plată. În cazul în care activul financiar este derecunoscut sau depreciat, câștigurile sau pierderile acumulate sunt recunoscute în alte venituri/cheltuieli operaționale, amortizarea și/sau pierderea din depreciere acumulată fiind recunoscute în profit sau pierdere privind costurile financiare și scoase din rezerva pentru activele financiare disponibile pentru vânzare.

- ***Creanțe privind asigurări directe/reasigurarea și alte creanțe***

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

Costul amortizat se calculează ținându-se seama de orice prime sau reduceri la achiziție și taxe sau costuri care fac parte integrantă din DAE. Actualizarea valorii pe bază de DAE este inclusă în ‘venituri din investiții’ din contul de profit sau pierdere. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere când investițiile sunt derecunoscute sau depreciate, cât și în procesul actualizării de valori. Metoda DAE este o metodă de calcul al costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare (sau al unui grup de active financiare sau datorii financiare) și de alocare a profitului din dobânzi sau a cheltuielilor cu dobânzile în perioada relevantă.

2.9.2. DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

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

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

Societatea aplică următoarea politică pentru crearea provizionului de depreciere pentru creanțe dubioase:

- din asigurări directe - se creează provizion în mărime de 100% din soldul creanțelor cu restanțe mai mari de 60 zile, cu excepția creanțelor privind asigurarea în agricultură (mai mari de 270 zile);
- pentru celelalte creanțe cu termenul de scadență mai mare de 365 zile, provizionul de depreciere va constitui 100%.

2.9.3. DERECONOȘTEREA ACTIVELOR FINANCIARE

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

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

2.10. REASIGURAREA

Ca urmare a încheierii contractului de reasigurare, asigurătorul, acceptând riscurile în asigurare, transmite o parte din răspunderea sa pe ele altor asigurători, în termenii coordonați cu aceștia, cu scopul de a crea un portofoliu echilibrat de asigurare și pentru a asigura stabilitatea sa financiară.

Pentru reasigurare, la nivel legislativ, nu sunt prevăzute norme speciale de reglementare și, în principiu, aceasta se realizează la aceleași condiții ca și încheierea contractelor de asigurare directă, stipulată în actele legislative.

Raporturile în cadrul reasigurării sunt reglementate de practicile de afaceri, prin care sunt recunoscute regulile comportamentale, stabilite și utilizate pe larg într-un anumit domeniu al activității de antreprenariat, care nu sunt prevăzute de lege, indiferent dacă acestea sunt specificate în vreun document sau nu.

La baza relației dintre părți se află principiul, a cărui semnificație constă în faptul, că reasigurătorul nu intervine în relațiile dintre asigurător și asigurat pe contractul de bază. La înaintarea față de asigurător a pretenției de despăgubire, reasigurătorul se obligă să respecte deciziile adoptate de asigurător. Această poziție este în deplină concordanță cu prevederile Codului civil, care prevede că indivizii au libertatea de a stabili drepturile și obligațiile lor în temeiul contractului și în definirea condițiilor contractului, care nu contravin legislației în vigoare.

Legislația stabilește procedura de calcul a raportului dintre active și obligațiile asumate de asigurători. Societatea, care nu dispune de fonduri proprii suficiente, pentru a efectua de sine stătător plățile de despăgubire pe toate riscurile de asigurare asumate, poate transfera riscurile sale în reasigurare. Odată cu transferul unei părți din responsabilitatea sa reasigurătorului, Societatea nu doar garantează îndeplinirea obligațiilor sale față de asigurați în obținerea despăgubirii de asigurare în volumul daunelor suportate. Aceasta ajută, de asemenea, Societatea în a-și menține o situație financiară echilibrată. În acest caz, Societatea acționează în calitate de cedent.

Având în vedere conținutul economic al contractelor de reasigurare, dispozițiile de drept civil care reglementează obligațiile contractuale, sumele primite în cadrul contractelor de asigurare, pentru care există un transfer de risc de reasigurare, sunt recunoscute de către Societate în valoarea brută totală de bază (adică fără deducerea primelor de asigurare pentru riscurile transferate în reasigurare). Costurile asociate riscului reasigurat, sau primelor de asigurare pentru riscurile cedate în reasigurare, sunt cheltuieli operaționale ale Societății, pe care aceasta le suportă în vederea obținerii veniturilor sale.

În cazul în care riscul pe contractul de asigurare prevede reasigurare obligatorie, dar din anumite motive nu există un contract încheiat de reasigurare, Societatea recunoaște un provizion, asociat cu crearea obligației față de reasigurător, în valoarea estimării optime a sumei necesare pentru stingerea obligației curente.

Societatea nu are dreptul de a compensa creanțele legate de reasigurare, cu obligațiile relevante de asigurare sau prin compensarea veniturilor și pierderilor din contracte de asigurare cu costuri și venituri în cadrul contractelor de asigurare respective.

Societatea are dreptul nu doar să transmită în reasigurare o parte din riscurile sale, dar și să-și asume o parte din răspunderea altor societăți de asigurare, pe tipurile de asigurare pentru care deține licența pentru asigurarea directă. Conform principiului prudenței, care oferă o mai mare disponibilitate de a recunoaște în situațiile financiare a cheltuielilor și angajamentelor, decât posibilelor venituri și active, Societatea recunoaște primele de asigurare pe riscurile primite în reasigurare drept venituri pentru fiecare contract, ținând cont de termenii contractului încheiat la momentul, în care Societatea își asumă riscul de reasigurare.

Tranziția riscului de reasigurare către Societate începe din momentul achitării primei de reasigurare sau a primei plăți.

2.11. CREANȚE PRIVIND ASIGURAREA

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

Valoarea contabilă a creanțelor de asigurare este revizuită pentru depreciere de fiecare dată când evenimente sau schimbări de circumstanțe indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile, pierderea din depreciere fiind înregistrată în profit sau pierderi.

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

2.12. IMPOZITUL PE VENIT CURENT ȘI AMÂNAT

Cheltuielile privind impozitul pe venit includ impozitul pe venit curent și cel amânat. Impozitul este recunoscut în situația de profit sau pierdere, exceptând situația care se referă la elementele recunoscute în venitul global sau direct în capitalurile proprii.

Datoria privind impozitul pe venit curent se calculează pe baza legislației fiscale a Republicii Moldova în vigoare pentru perioada de raportare. Conducerea evaluează periodic pozițiile adoptate în declarațiile fiscale cu privire la situațiile în care regulamentul fiscal aplicabil este supus interpretării și stabilește, după caz, dispozițiile.

Impozitul pe venit amânat este recunoscut, folosind metoda de răspundere, privind diferențele temporare care apar între baza fiscală a activelor și datoriilor și valoarea lor contabilă din situațiile financiare.

Creanța privind impozitul pe venit amânat sunt recunoscute în măsura în care există probabilitatea să existe profituri impozabile față de care să poată fi utilizate diferențele temporare.

Creanța și datoria privind impozitul pe venit amânat se netează când există un drept legal de a compensa activele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și când creanța și datoria privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscal privind fie entitatea impozabilă, fie entități impozabile diferite care intenționează să deconteze soldurile pe baza unei sume nete.

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

Cota impozitului pe profit pentru anul 2025 este de 12%, care urmează a fi aplicat și în anul următor.

3. CAPITAL SOCIAL

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

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

2.14. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Beneficiile angajaților sunt toate formele de contraprestații acordate de Societate în schimbul serviciilor prestate de angajați.

Beneficiile curente ale angajaților sunt obligații față de angajați (altele decât beneficiile pentru terminarea contractului de muncă) datorate, în totalitate, în termen de 12 luni după sfârșitul perioadei în care angajații prestează serviciul respectiv.

Beneficiile angajaților include beneficiile curente ale angajaților, cum ar fi salariile, indemnizațiile și contribuțiile de asigurări sociale, concediul anual și medical plătit, participarea la profit și prime (dacă se plătesc în decursul a 12 luni de la finalul perioadei de gestiune), precum și beneficiile nemonetare (cum ar fi asistența medicală, cazare, autoturisme, precum și bunuri/servicii gratuite sau subvenționate) pentru angajații actuali.

Atunci când un angajat a prestat un serviciu Societății în timpul perioadei de raportare, Societatea recunoaște valoarea neactualizată a beneficiilor pe termen scurt ale angajaților, personalizate a fi plătite în schimbul aceluși serviciu:

- ca datorie (cheltuieli privind angajații) după deducerea oricărei valori deja plătite.
- dacă valoarea deja plătită depășește valoarea neactualizată a beneficiilor, Societatea recunoaște acel exces ca active (cheltuieli plătite anticipat) în măsura în care plata anticipată va conduce, de exemplu, la o reducere a plăților viitoare sau la o rambursare de numerar; și
- ca o cheltuială, cu excepția cazului în care se permite includerea beneficiilor în costul unui active.

Societatea recunoaște costul preconizat al beneficiilor curente ale angajaților sub forma absențelor compensate. Societatea compensează angajații pentru următoarele absențe: concedii, incapacitatea de muncă pe termen scurt și pe caz de boală, maternitate sau paternitate, și serviciu militar. Societatea recunoaște numai absențele compensate cumulate.

Absențele compensate cumulate sunt acelea care se transferă și pot fi utilizate în perioadele viitoare dacă drepturile cuvenite în perioada actuală nu sunt utilizate în întregime. Atunci când angajații prestează un serviciu care crește dreptul lor la absențe viitoare compensate apare o obligație.

Societatea evaluează costul absențelor compensate cumulate drept valoarea suplimentară pe care Societatea să o plătească ca rezultat al dreptului nefolosit ce s-a acumulat la finalul perioadei.

2.15. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

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

2.16. REZERVE DE ASIGURĂRI

Rezerva pentru prime necâștigate (RPN) este recunoscută trimestrial prin calcularea valorii primelor brute subscrise pentru perioadele neexpirate ale contractelor de asigurare, astfel încât diferența dintre volumul primelor brute subscrise și rezerva dată să reflecte partea expirată aferentă primelor brute la data calculării. Pentru calcularea valorii rezervei de prime necâștigate, aferentă unui contract de asigurare, se aplică metoda “*pro rata temporis*”.

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

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

Rezerva de daune neavizate (IBNR) se calculează pe fiecare clasă de asigurări, în baza celor mai bune estimări ale asigurătorului, prin metode actuariale, folosind date statistice rezonabile. Această rezervă se creează și se menține pentru daunele întâmplare, dar neavizate până la sfârșitul perioadei de gestiune (data calculării rezervei). Determinarea rezervei se va aplica metoda triunghiulară de dezvoltare a daunelor (metoda Chain Ladder). Cifra finală este majorată cu 3%, reprezentând cheltuielile de administrare și alte cheltuieli de soluționare a daunelor.

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

2.17. PROVIZIOANE

Suma provizioanelor pentru creanțele dubioase (debitori rău-platnici), este determinată de rezultatele inventarierii creanțelor în ultima zi a perioadei de raportare. Creanța dubioasă este orice datorie față de Societate, dacă aceasta nu este rambursată în termenul prevăzut în contract, și nu este garantată cu gaj.

Pentru creanțele dubioase cu termen de prescripție peste trei ani se formează provizioane în volumul lor deplin.

În cazul în care provizionul pentru creanțe dubioase este creat pentru creanțe dubioase, denumite în valută străină, atunci situațiile financiare vor include diferența de rata de schimb sau suma diferenței din recalcularea, atât a datoriei, cât și a provizionului, în ordinea stabilită. În acest caz, creanțele dubioase și rezerva pentru creanțele dubioase, vor fi luate în considerare concomitent în lei și în valută străină.

Defalcările în provizioane pentru creanțe dubioase se contabilizează drept cheltuieli ale perioadei, la momentul formării lor efective. În situațiile financiare ale Societății creanțele se recunosc după deducerea sumei provizioanelor pentru creanțe dubioase.

La ieșirea (stingerea) creanței, se amortizează suma respectivă a provizionului. Sumele amortizate ale provizionului sunt recunoscute ca venituri operaționale ale Societății.

Creanțele dubioase, pentru care s-au format rezerve, vor fi anulate din bilanțul Societății și trecute la rezervă (înscrisoare în debitul contului "Provizioane pentru datorii dubioase" și creditate în contul creanțelor). Reducerea datoriei în pierdere din cauza incapacității de plată a debitorului nu este o anulare a datoriei. Aceasta datorie va fi recunoscută în contul extrabilanțier în decurs de trei ani de la data anulării, pentru a fi monitorizată posibilitatea de recuperare în cazul modificării situației patrimoniale a debitorului.

În cazul în care suma creanțelor neperformante depășește suma, în care a fost constituit provizionul pentru creanțe dubioase pentru aceste creanțe, provizionul nu va fi suplimentat, iar suma în exces va fi recunoscută în componența cheltuielilor perioadei.

Dacă, înainte de sfârșitul exercițiului financiar, care urmează anului de creare a provizioanelor pentru creanțe dubioase, această rezervă sau o anumită parte din ea, nu este utilizată, sumele neutilizate nu trebuie să fie amortizate, și sunt rezerve reportate și participă la stabilirea volumului provizionului pentru anul viitor.

2.18. RECUNOAȘTEREA VENITURILOR – PRIMELE DE ASIGURARE

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

Primele colectate de intermediari și neîncasate de către Societate la momentul subscrierii, sunt evaluate pe baza estimărilor de la subscriere sau experiență anterioară și sunt incluse în primele subscrise.

Primele necâștigate sunt acele prime subscrise într-un an care face referire la perioadele de risc de după data de raportare. Primele necâștigate se calculează folosind metoda "pro rata temporis". Proporția atribuibilă perioadelor ulterioare este raportată ca RPN.

2.19. COMISIOANELE DATORATE PENTRU ACTIVITATEA DE ASIGURARE

Societatea înregistrează comisioanele datorate intermediarilor pentru contractele de asigurare încheiate conform procentului stabilit în contractul de intermediere (mandat). Cheltuielile privind aceste comisioane sunt înregistrate la data începerii poliței de asigurare, iar valoarea lor este egală cu procentul de comision pentru întreaga primă plătită subscrisă.

2.20. DESPĂGUBIRI ȘI CHELTUIELI PRIVIND DESPĂGUBIRILE

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

2.21. VENITUL DIN DOBÂNZI

Venitul din dobânzi se recunoaște la momentul sporiri dobânzii utilizând rata dobânzii anuale efective (DAE).

2.22. CONTRACTE DE LEASING

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

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

IFRS 16 ”Contracte de leasing”, care înlocuiește **IAS 17**, introduce o nouă definiție a contractelor de leasing și confirmă clasificarea actuală în cele 2 tipuri de leasing (financiar și operațional) în tratamentul contabil aplicat de către locator. În ceea ce privește tratamentul contabil aplicat de către locator, noul standard contabil prevede, pentru toate tipologiile de leasing, recunoașterea unui activ, reprezentând dreptul de utilizare a activului-suport, în același timp cu recunoașterea unei datorii pentru viitoarele plăți care rezultă din contractul de leasing.

Evaluarea inițială a dreptului de utilizare a activelor:

La data începerii derulării, în calitate de locator, Societatea recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie ce decurge din contractul de leasing.

La data începerii derulării, se determină costul activului aferent dreptului de utilizare, care include:

- valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractul de leasing;
- orice plăți de leasing efectuate la data începerii derulării sau înainte de această dată, minus orice stimulente de leasing primite;
- orice costuri directe inițiale suportate de către Societate; și
- estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către locator pentru demontarea și înlăturarea activului-suport, pentru restaurarea locului în care este situat acesta sau pentru aducerea activului-suport la condiția impusă în termenele și condițiile contractului de leasing.

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing:

La data începerii derulării, datoria ce decurge din contractul de leasing este evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată. Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata medie ponderată a dobânzilor la creditele noi acordate persoanelor juridice și, în cazul contractelor în valută străină, cursul de schimb la data intrării în vigoare a contractului.

Derogări de la dispozițiile de recunoaștere:

Dispozițiile IFRS 16 nu se aplică pentru:

- contracte de leasing pe termen scurt; și
- contractelor de leasing pentru care activul-suport are o valoare mică (o valoare anuală a plăților de leasing egală sau mai mică de 5 000 EUR).

2.23. ESTIMĂRI SI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE

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

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

Societatea realizează estimări și ipoteze care afectează sumele raportate ale activelor și ale pasivelor în următorul exercițiu financiar. Estimările și raționamentele sunt evaluate în mod continuu și se bazează pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv pe așteptările privind viitoarele evenimente considerate rezonabile în situațiile date. Pentru pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS, Societatea realizează estimări și ipoteze în legătură cu evoluții viitoare care pot avea un efect semnificativ asupra recunoașterii și valorii activelor și datoriilor raportate, prezentarea datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și a veniturilor și cheltuielilor raportate pentru perioada respectivă.

Există un risc ca respectivele elemente să sufere ajustări în exercițiul financiar următor, cu prezentarea raționamentelor privind estimările:

- **Rezerve tehnice**

- a) Instrumentarea dosarelor de daune și evaluarea nivelului daunelor se face cât mai aproape de valoarea reală (plăți ulterioare);
 - b) Principiul liniarității în calculul rezervelor de prime, acestea fiind raportate la perioada neexpirată a riscului (după numărul de zile începând cu data raportării până la finalitatea polițelor de asigurare).
- **Ajustări de valoare pentru creanțe și alte pierderi de valoare**
 - a) pentru creanțele provenind din activitatea de asigurări sunt constituite în funcție de vechimea acestora, aplicând procentele de provizion la suma datorată în funcție de benzile de vechime ale creanțelor neîncasate;
 - b) pentru creanțele provenind din activitatea de închiriere sunt constituite în funcție de vechimea acestora, rata de succes estimată, data probabilă a încasării, și aplicând un factor de actualizare.
 - **Cheltuieli de achiziție reportate (DAC)**

Valoarea acestora depinde de judecățile privind emitentul la care se refera și variază cu fiecare achiziție. Pentru contractele de asigurări cheltuielile de achiziție reportate sunt repartizate pe durata totală a contractului. Estimările se revizuiesc la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

2.2.4. PRINCIPALE SURSE DE INCERTITUDINE REFERITOARE LA ESTIMĂRI

Prezentarea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS impune conducerii Societății să analizeze estimările și ipotezele care afectează sumele raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și a sumelor raportate ale veniturilor și cheltuielilor în cursul perioadei de raportare.

Rezultatele efective pot diferi față de aceste estimări și de modificările viitoare, având în vedere condițiile economice, strategiile de afaceri, cerințele de reglementare, reglementările contabile și/sau alți factori care aduc schimbări în estimări care pot avea un impact semnificativ asupra poziției financiare raportate și asupra performanței financiare.

Zonele semnificative de analiză subiectivă includ:

- **Mediul economic actual**

În baza informațiilor disponibile în prezent, conducerea a luat în considerare toți factorii relevanți care pot afecta evaluarea și deprecierea activelor și datoriilor, impactul asupra lichidităților, finanțării operațiunilor Societății și alte efecte pe care acestea le pot avea asupra situațiilor financiare.

Toate aceste efecte, dacă este cazul, au fost reflectate în aceste situații financiare. Conducerea Societății continuă să monitorizeze situația și impactul ulterior al crizei financiare și al încetirii economice asupra operațiunilor sale.

- **Deprecierea creanțelor**

Societatea creează provizioane pentru deprecierea creanțelor pentru care există dovezi obiective ca urmare a unor evenimente din trecut, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt afectate în mod negativ. Aceste prevederi se bazează pe experiența istorică și actuală a Societății cu privire la analize subiective ale conducerii Societății despre estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

În condițiile economice actuale, rezultatul acestor estimări poate diferi de sumele provizioanelor pentru depreciere recunoscute la situația din data de 31 decembrie 2025, iar diferența poate fi semnificativă.

- **Mediul fiscal**

Normele și reglementările asupra impozitului pe profit au suferit schimbări semnificative în ultimii ani și nu există precedente istorice sau analize interpretative importante privind un număr de probleme complexe care afectează industria Societății.

De asemenea, autoritățile fiscale au competențe extinse de a interpreta aplicarea legislației și reglementărilor fiscale în cursul examinării contribuabililor. În consecință, există un nivel ridicat de incertitudine inerentă în ceea ce privește rezultatul final al examinărilor realizate de autoritățile fiscale.

- **Datoria finală decurgând din cererile de despăgubire depuse în baza contractelor de asigurare**

În ceea ce privește contractele de asigurare generală, estimările trebuie făcute atât pentru costul final estimat al cererilor privind daunele declarate, cât și pentru costul final estimat privind daunele neraportate, dar

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

Costul final al creanțelor restante este estimat folosind diferite tehnici actuariale de proiectare a daunelor, precum metoda “Chain Ladder”. Evaluările, estimările și ipotezele sunt utilizate în evaluarea corectă a prevederilor privind provizionul pentru primele neîncasate. Estimarea este impusă de asemenea și pentru a stabili dacă modelul serviciului de asigurare prevăzut de contract solicită amortizarea premiilor neîncasate pe altă bază decât alocarea proporțională în timp.

- **Creanțe și datorii privind impozitul amânat**

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

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

- **Deprecierea activelor, cu excepția creanțelor**

O pierdere din depreciere este recunoscută la valoarea cu care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă. Pentru stabilirea valorii recuperabile, managementul estimează fluxurile viitoare de numerar și stabilește o rată adecvată a dobânzii pentru a calcula valoarea actuală a acestor fluxuri de numerar.

În procesul de evaluare a fluxurilor de numerar viitoare, managementul face estimări cu privire la rezultatele operaționale viitoare. Aceste ipoteze se referă la evenimente și circumstanțe viitoare. Rezultatele reale pot varia și pot modifica semnificativ activele Societății în cadrul exercițiului financiar următor.

3. VENITURI NETE DIN PRIMELE DE ASIGURARE

	2024	2025
Contracte de asigurare directă	582 257 212	470 786 897
Contracte de asigurare acceptate în reasigurare	13 063 262	19 237 322
Rezoluțiunea contractelor de asigurare	-11 199 746	-9 369 093
Modificarea RPN (rezerva primei necâștigate)	-37 846 883	30 202 975
Venit din prime rezultat din contractele de asigurare	546 273 845	510 858 101
Contracte cedate în reasigurare	-69 984 218	-36 060 895
Modificarea cotei reasigurătorului în RPN	-9 723	-20 764 999
Venit din prime rezultat din contractele cedate în reasigurare	-69 993 941	-56 825 894
Venit net din prime de asigurare	476 279 904	454 032 207

Veniturile din prime sunt obținute în principal pe următoarele tipuri de asigurări generale: asigurări de accidente, asigurarea bunurilor persoanelor juridice și fizice, asigurări medicale facultative și în străinătate, asigurările obligatorii de răspundere civilă, și alte asigurări.

Repartizarea primelor brute subscrise pe clase de asigurări este reflectată mai jos:

Clase de asigurări	2024			2025		
	Activitatea directă	Reasigurare	Total	Activitatea directă	Reasigurare	Total
Total, inclusiv:	582 257 212	13 063 262	595 320 474	470 786 897	19 237 322	490 024 219
Asigurări de accidente	2 704 518		2 704 518	9 218 940		9 218 940
Asigurări de sănătate, din care:	15 727 344	0	15 727 344	17 455 052	0	17 455 052
<i>cu valabilitate în RM</i>	7 164 174	0	7 164 174	9 169 779	0	9 169 779
<i>cu valabilitate în afara RM</i>	8 563 170	0	8 563 170	8 285 273	0	8 285 273
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	125 289 637	0	125 289 637	143 049 800	0	143 049 800
Asigurări de vehicule de cale ferată	1 911 474	0	1 911 474	1 905 574	0	1 905 574
Asigurări de nave aeriene	13 180 595	0	13 180 595	2 178 036	0	2 178 036
Asigurări de nave maritime, lacustre și fluviale		225 311	225 311		17 818	17 818
Asigurări de bunuri în tranzit	5 820 526	0	5 820 526	3 303 630	0	3 303 630
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, din care	26 050 289	11 956 881	38 007 170	30 769 804	19 090 899	49 860 703
Asigurarea:						
<i>construcțiilor (locuințe, oficii etc.)</i>	16 432 775	9 752 776	26 185 551	17 986 928	18 494 484	36 481 411
<i>altor proprietăți și bunuri</i>	9 617 514	2 204 105	11 821 619	12 782 876	596 416	13 379 291
Alte asigurări de bunuri, din care asigurarea:	12 974 534	0	12 974 534	19 188 885	0	19 188 885
<i>animalelor</i>	1 871 200		1 871 200	1 143 515		1 143 515
<i>culturilor agricole</i>	11 103 334		11 103 334	18 045 370		18 045 370
Asigurări de răspundere civilă auto, din care:	324 780 839	0	324 780 839	219 726 960	0	219 726 960
<i>RCA internă</i>	233 161 580	0	233 161 580	180 747 475	0	180 747 475
<i>Carte Verde</i>	88 765 687	0	88 765 687	37 089 693	0	37 089 693
<i>Carnet CMR</i>	2 358 326	0	2 358 326	1 529 384	0	1 529 384
<i>Transportatori față de călători</i>	495 247	0	495 247	360 408	0	360 408
Asigurări de răspundere civilă avia	3 246 664	0	3 246 664	2 416 204	0	2 416 204
Asigurări de răspundere civilă maritimă, lacustră și fluvială		225 311	225 311		17 818	17 818
Asigurări de răspundere civilă generală	20 507 002	655 758	21 162 760	14 884 643	2 000	14 886 643
Asigurări de credite	6 131 661	0	6 131 661	3 249 450	0	3 249 450
Asigurări de pierderi financiare	23 932 130	-	23 932 130	3 439 919	108 787	3 548 706

4. ALTE VENITURI DIN ACTIVITATEA DE ASIGURARE

	2024	2025
Venituri aferente ajustării DAC	10 257 021	-11 292 048
Total alte venituri din activitatea de asigurare	10 257 021	-11 292 048

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2024	2025
Venituri din comercializarea automobilelor deteriorate	242 626	29 000
Alte venituri (polițe deteriorate, datorii expirate)	1 259 965	775 033
Total	1 502 591	804 033

6. CHELTUIELI PRIVIND CERERILE DE DESPĂGUBIRE ȘI PIERDERILE DIN ASIGURĂRI

Despăgubirea de asigurare reprezintă compensarea sau indemnizația bănească plătită asiguratului de către Societate, ca urmare a producerii unui risc acoperit de contractul de asigurare.

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

Daunele brute plătite cuprind toate sumele achitate de Societate în perioada de gestiune pe contractele de asigurare.

Informația generală privind cheltuielile cu cererile de despăgubire și pierderile din asigurări pentru anii 2024 și 2023 este prezentată mai jos:

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
Daune plătite brute	197 826 685	226 240 716
Costuri de instrumentare a cererilor de despăgubire	665 568	2 697 191
Quantumul daunelor plătite de reasigurători	-8 420 428	-4 291 011
Modificarea rezervelor tehnice aferente daunelor	32 324 556	15 977 448
Recuperările provenite din regres sau subrogații	-23 572 820	-13 441 466
Modificarea cotei reasiguratorului în rezerva de daune	732 808	8 753 747
Daune apărute nete	<u>199 556 369</u>	<u>235 936 625</u>
Majorarea/(diminuarea) costului previzionat pentru riscuri neexpire	-374 957	1 174 112
Total cheltuieli privind cererile de despăgubire și pierderile din asigurări	<u>199 181 412</u>	<u>237 110 737</u>

Repartizarea daunelor achitate pe parcursul anilor 2024 și 2025 pe clase de asigurări este reflectată în tabelul de mai jos:

7. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

Cheltuielile administrative ale Societății includ următoarele tipuri:

- retribuirea muncii (cu excepția comisioanelor agenților de asigurare – personalul propriu);
- reparația, întreținerea și amortizarea imobilizărilor corporale/necorporale și OMVSD;
- marketing și reclamă;
- impozite și taxe;
- servicii comunale (lumină, apă, gaz);
- servicii de asistență în asigurări/reasigurări;
- servicii de audit, notariat, curierat și alte servicii profesionale;
- servicii juridice;
- taxe regulatorii (Fondul privind protecția victimelor străzii, Fondul de compensare), etc.

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
Cheltuieli privind retribuirea muncii	24 288 750	23 704 371
Cheltuieli privind amortizarea imobilizărilor	9 610 752	10 644 540
Taxe regulatorii BNAA și CNPF	8 555 862	5 132 032
Cheltuieli privind serviciile juridice	3 363 011	4 213 250
Cheltuieli privind serviciile de marketing	3 324 536	2 961 662
Servicii comunale și utilitare	2 373 573	622 251
Cheltuieli privind serviciile de curierat și profesionale	2 416 507	398 861
Cheltuieli privind serviciile de asistență în asigurări	1 866 816	1 918 554
Cheltuieli privind deservirea și reparația auto	773 854	861 501
Cheltuieli privind reparația și întreținerea imobilizărilor	603 202	1 483 671
Alte cheltuieli administrative	4 522 304	7 604 469
Total	<u>61 699 167</u>	<u>59 545 192</u>

8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
Cheltuieli privind arenda	16 030 797	15 279 578
Cheltuieli privind dobânzi de leasing	1 275 205	1 261 735
Cheltuieli privind taxele de stat	417 760	505 903
Cheltuieli privind deprecierea și derecunoașterea creanțelor	13 690 981	-2 680 735
Amenzi și penalități	133 648	6 512
Alte cheltuieli	0	-7 196
Total	<u>31 548 391</u>	<u>14 365 797</u>

Cheltuielile privind arenda includ cheltuieli aferente leasingului operațional încheiat cu locatorii pentru suprafețele închiriate aferente reprezentanțelor situate în mun. Chișinău, în afara razei, precum și pentru automobile luate în locațiune.

Alte cheltuieli includ dobânda de leasing, taxele de stat, amenzi și penalități etc.

9. CHELTUIELI DE ACHIZIȚIE

Cheltuielile de achiziție sunt acele cheltuieli, care intervin în procesul de subscriere, atât direct, cât și indirect. Cheltuielile de achiziție sunt constituite în principal din comisioane și cheltuieli indirecte aferente celor incluse în structura tarifului.

Comisioanele sunt datorate agenților și brokerilor de asigurare-reasigurare, fiind înregistrate în momentul subscrierii polițelor. Acestea cuprind comisioanele de orice natură, și anume comisioanele la încheierea contractelor de asigurare, de reînnoire, bonusuri, tantieme.

Suplimentar, suma dezvăluită aferentă cheltuielilor de achiziție este netă, în urma diminuării comisioanelor primite de la brokeri de reasigurare pentru acceptarea riscurilor în reasigurare.

Informația privind cheltuielile de achiziție pe fiecare clasă de asigurări pentru anul 2024 și 2025 este prezentată mai jos:

Clase de asigurări	Comisioane intermediarilor în asigurări	Comisioane personalului propriu	Tantieme	<i>minus</i> Comisioane de la brokeri pentru acceptări în reasigurare	Total
Total pentru anul 2024, inclusiv:	129 785 398	27 957 837	75 187	77 287	157 741 135
Asigurări de accidente	659 705	138 705	0	0	798 410
Asigurări de sănătate, din care:	3 612 092	752 289	9 122	0	4 373 503
<i>cu valabilitate în RM</i>	803 069	146 395	0	0	949 464
<i>cu valabilitate în afara RM</i>	2 809 023	605 894	9 122	0	3 424 039
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	33 235 079	4 675 057	60 465	0	37 970 601
Asigurări de vehicule de cale ferată	38 295	0	0	0	38 295
Asigurări de nave aeriene	0	0	0	0	0
Asigurări de nave maritime, lacustre și fluviale	0	0	0	0	0
Asigurări de bunuri în tranzit	906 783	1 164 718	0	0	2 071 501
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale	7 552 739	927 202	5 000	0	8 484 941
Alte asigurări de bunuri (agricultura)	967 991	62 978	0	0	1 030 969
Asigurări de răspundere civilă auto, din care:	71 726 376	19 495 494	0	0	91 221 870
<i>A internă</i>	48 407 569	12 207 794	0	0	60 615 363
<i>Carte Verde</i>	22 562 550	7 115 935	0	0	29 678 485
<i>Carnet CMR</i>	613 734	171 765	0	0	785 499
<i>Transportatori față de călători</i>	142 523	0	0	0	142 523
Asigurări de răspundere civilă avia	1 342	7 859	0	0	9 201
Asigurări de răspundere civilă maritimă, lacustră și fluvială	0	0	0	0	0
Asigurări de răspundere civilă generală	3 514 751	493 062	600	77 287	3 931 126
Asigurări de credite	660 372	240 473	0	0	900 845
Asigurări de pierderi financiare	6 909 873	0	0	0	6 909 873

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situații financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

Clase de asigurări	Comisioane intermediarilor în asigurări	Comisioane personalului propriu	Tantieme	Comisioane pe riscuri acceptate în reasigurare	minus Comisioane de la brokeri pentru acceptări în reasigurare	Total
Total pentru anul 2025, inclusiv:	95 101 415	22 626 230	2 027 588	1 576 879	168 331	121 163 781
Asigurări de accidente	3 260 284	135 186	2 027 588			5 423 058
Asigurări de sănătate, din care:	4 129 553	959 643	0	0		5 089 196
<i>cu valabilitate în RM</i>	1 483 877	369 397				1 853 274
<i>cu valabilitate în afara RM</i>	2 645 676	590 246				3 235 922
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	36 657 462	4 319 209				40 976 671
Asigurări de vehicule de cale ferată	36 951					36 951
Asigurări de nave aeriene	0					0
Asigurări de nave maritime, lacustre și fluviale						0
Asigurări de bunuri în tranzit	350 785	686 444				1 037 229
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale	7 707 137	1 096 372		1 576 879	36 564	10 343 824
Alte asigurări de bunuri (agricultură)	1 273 156	310 067				1 583 223
Asigurări de răspundere civilă auto, din care:	39 312 021	14 406 930	0	0		53 718 951
<i>BCA internă</i>	33 445 930	10 375 561				43 821 491
<i>te Verde</i>	5 408 305	3 927 467				9 335 772
<i>Carriet CMR</i>	366 096	94 433				460 529
<i>Transportatori față de călători</i>	91 690	9 469				101 159
Asigurări de răspundere civilă avia	15 123	2 281				17 404
Asigurări de răspundere civilă maritimă, lacustră și fluvială						0
Asigurări de răspundere civilă generală	1 340 592	436 576			131 767	1 645 401
Asigurări de credite	311 623	273 522				585 145
Asigurări de pierderi financiare	706 728					706 728

10. REZULTATUL AFERENT ALTOR ACTIVITĂȚI

	2024	2025
Venituri aferente gestionării activelor financiare	17 152 344	25 796 203
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare, obligațiunilor și valorilor mobiliare	17 149 388	25 796 203
Venituri din vânzarea acțiunilor	2 956	0
Rezultatul net aferent diferențelor de curs valutar	880 831	-3 098 565
Venituri financiare (câștiguri din diferențe de curs valutar)	5 159 182	4 184 351
Cheltuieli financiare (pierderi din diferențe de curs valutar)	4 278 351	7 282 916
Venituri aferente evaluării la valoarea justă	5 365 542	-2 368 532
Venituri aferente evaluării la valoarea justă a investițiilor imobiliare	4 880 370	-1 349 295
Venituri aferente evaluării la valoarea justă a investițiilor în părți afiliate	485 172	-1 019 237
Rezultatul net aferent exploatării imobilizărilor corporale și investițiilor imobiliare	-10 722 261	1 102 270
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale și investițiilor imobiliare	24 433 198	7 721 156
Cheltuieli din ieșirea imobilizărilor corporale și investițiilor imobiliare	35 275 022	6 840 854
Venituri din locațiune	193 963	273 625
Alte cheltuieli privind activitatea de investiții	74 400	51 657
Total	12 676 456	21 431 376

11. IMPOZITUL PE PROFIT

Datoriile privind impozitul amânat sunt reprezentate de valorile impozitului pe profit, plătibile în perioadele de gestiune viitoare cu privire la diferențele temporare impozabile.

Creanțele privind impozitul amânat sunt reprezentate de valorile impozitului pe profit, recuperabile în perioadele de gestiune viitoare, cu privire la:

- a) diferențele temporare deductibile;
- b) transferarea în perioadele viitoare a pierderilor fiscale neutilizate; și
- c) transferarea în perioadele viitoare a creditelor fiscale neutilizate.

Diferențele temporare sunt acele diferențe apărute între valoarea contabilă a unui activ sau a unei datorii și valoarea contabilă înscrisă în situația poziției financiare. Diferențele temporare pot îmbrăca forma fie a unor:

- a) *diferențe temporare impozabile*, care sunt acele diferențe temporare ce vor avea drept rezultat valori impozabile la determinarea profitului impozabil (sau a pierderii fiscale) al(a) perioadelor viitoare, atunci când valoarea contabilă a activului sau a datoriei este recuperată sau decontată;
O datorie privind impozitul amânat se recunoaște pentru toate diferențele temporare impozabile.
- b) *diferențe temporare deductibile*, care sunt acele diferențe temporare ce vor avea drept rezultat valori deductibile la determinarea profitului impozabil (sau a pierderii fiscale) al(a) perioadelor viitoare, atunci când valoarea contabilă a activului sau a datoriei este recuperată sau decontată.
O creanță privind impozitul amânat se recunoaște pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să fie disponibil un profit impozabil față de care să poată fi utilizată diferența temporară deductibilă.
De asemenea, creanța respectivă se recunoaște pentru transferarea pierderilor și a creditelor fiscale neutilizate în limita probabilității că va exista un profit impozabil viitor față de care pot fi utilizate pierderile și creditele fiscale neutilizate.

Când Societatea are experiența unor pierderi recente, aceasta recunoaște o creanță privind impozitul amânat rezultată din pierderile sau creditele fiscale neutilizate doar dacă Societatea dispune de suficiente diferențe temporare impozabile sau dacă există alte dovezi concludente că va exista suficient profit impozabil căruia să îi fie imputate pierderile sau creditele fiscale neutilizate de Societate.

Impozitul curent se recunoaște ca datorie în limita sumei neplătite. Dacă suma deja plătită cu privire la perioada curentă și cele precedente depășește suma datorată pentru perioadele respective, surplusul se recunoaște drept creanță.

Beneficiul aferent unei pierderi fiscale care poate fi transferată într-o perioadă anterioară pentru a recupera impozitul curent al unei perioade anterioare se recunoaște drept creanță.

Impozitul curent și cel amânat se recunoaște ca un venit sau ca o cheltuială și sunt incluse în profitul sau pierderea perioadei de gestiune. Impozitul curent și impozitul amânat vor fi recunoscute în afara profitului sau pierderii, dacă impozitul are legătură cu elemente care sunt recunoscute în aceeași perioadă sau într-o perioadă diferită, în afara profitului sau pierderii.

În consecință, impozitul curent și impozitul amânat care este aferent elementelor ce sunt recunoscute în aceeași perioadă sau într-o perioadă diferită:

- a. în alte elemente ale rezultatului global – trebuie recunoscute alte elemente ale rezultatului global;
- b. direct în capitaluri proprii – trebuie recunoscute în capitaluri proprii.

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situații financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

Impozitul amânat este calculat de către Societate în baza metodei bilanțiere.

Principalele componente ale cheltuielilor privind impozitul pe profit și reconcilierea cheltuielilor privind impozitul pe profit cu aplicarea ratei generale de impozitare a persoanelor juridice, în mărime de 12%, aplicabilă Republicii Moldova, precum și cheltuielile privind impozitul amânat sunt prezentate, după cum urmează:

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
Cheltuieli privind impozitul pe venit curent	8 333 358	4 518 601
Cheltuieli/(Venituri) privind impozitul pe venit amânat	-2 853 830	854 055
Total net	<u>5 479 528</u>	<u>5 372 656</u>

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situații financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

Mișcările aferente soldului net privind impozitul amânat (pozitiv – datorie, negativ – creanță) la situația din 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 este prezentată în tabelul de mai jos:

	Provizion pentru concedii nefolosite	Provizion pentru creanțe dubioase	Investiții imobiliare (terenuri)	Investiții imobiliare (clădiri)	Investiții financiare în părți afiliate	Imobilizări corporale	Alte provizioane (servicii de audit)	Total
Sold la 01 ianuarie 2024	-350 954	-1 745 090	1 693 335	853 491	329 545	-137 424		642 903
Corectare impozit amânat aferent anului 2023						-63 833		-63 833
Impozitul amânat constituit prin situația de profit sau pierdere	-257 935	-1 631 177	-914 460	27 209	59 399	-101 946	-34 920	-2 853 830
Sold la 31 decembrie 2024	-608 889	-3 376 267	778 875	880 700	388 944	-303 203	-34 920	-2 274 760
Impozitul amânat constituite prin contul de profit si pierdere	-53 658	780 282	186 626	-26 217	-122 308	97 610	-8 280	854 055
Sold la 31 decembrie 2025	-662 547	-2 595 985	965 501	854 483	266 636	-205 593	-43 200	-1 420 705

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale, inclusiv proprietățile imobiliare utilizate de Societate, sunt înregistrate pe baza costurilor, exceptând costurile pentru servicii zilnice, minus amortizarea acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate.

Înlocuirea sau costurile privind inspecțiile generale sunt capitalizate în momentul în care sunt suportate și dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate cu elementul respectiv vor fi generate pentru Societate și costul elementului poate fi evaluat în mod fiabil.

Informația privind mișcarea imobilizărilor corporale aferentă exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 este prezentat conform următoarei descifrări:

	Mijloace de transport	Alte imobilizări	Total
<i>Valoarea de intrare</i>			
La 31 decembrie 2024	21 661 595	10 797 783	32 459 378
Procurări	10 253 111	2 331 875	12 584 986
Vânzări	-7 124 049	0	-7 124 049
Casări		-1 200 468	-1 200 468
La 31 decembrie 2025	24 790 657	11 929 190	36 719 847
<i>Amortizarea cumulată</i>			
La 31 decembrie 2024	10 004 921	5 273 479	15 278 400
Calculări	2 777 044	2 504 623	5 281 667
Vânzări	-4 234 098		-4 234 098
Casări	0	-1 189 563	-1 189 563
La 31 decembrie 2025	8 547 867	6 588 539	15 136 406
<i>Valoarea contabilă</i>			
La 31 decembrie 2024	11 656 674	5 524 304	17 180 978
La 31 decembrie 2025	16 242 790	5 340 651	21 583 441

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

În componența imobilizărilor necorporale ale Societății intră programe informatice, licențe.

O imobilizare necorporală este recunoscută inițial după costul efectiv, dacă corespunde următoarelor criterii:

- există probabilitatea înaltă ca această imobilizare necorporală va produce beneficii economice pentru Societate;
- valoarea activului poate fi estimată în model fidel.

Imobilizările necorporale sunt evaluate inițial la costul real. Costul real de achiziție al unei imobilizări necorporale reprezintă suma mijloacelor bănești achitate, care includ toate cheltuielile legate nemijlocit de pregătirea activului pentru utilizare conform destinației prevăzute.

În cazul întârzierii plății, costul real al activului va fi echivalent valorii lui actualizate.

După recunoașterea lor inițială, imobilizările necorporale sunt contabilizate la cost, minus valoarea amortizării acumulate și pierderile acumulate din depreciere.

Imobilizările necorporale se amortizează (cu excepția activelor cu durată de funcționare utilă nedeterminată). Suma amortizării se calculează prin metoda liniară pe baza sistemică pe durata funcționării utile a activului.

Durata de funcționare utilă a softurilor este de 3-5 ani, iar cea a licenței pentru activitatea de asigurare este nedeterminată. În acest caz, amortizarea nu se calculează, dar se testează anual la depreciere. În cazul apariției circumstanțelor, care influențează determinarea duratei de funcționare utilă, acest indicator aferent licenței pentru activitatea de asigurare trebuie să fie determinat în modul corespunzător.

Testul de depreciere se efectuează de fiecare dată, când modificarea evenimentelor sau condițiilor indică asupra faptului că valoarea contabilă a imobilizărilor necorporale devine irecuperabilă.

Informația privind mișcarea imobilizărilor necorporale aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 este prezentat conform următoarei descifrări:

	Licențe	Softuri	Total
<i>Valoarea inițială</i>			
La 31 decembrie 2024	7 993	1 350 548	1 358 541
Adiții		918 671	918 671
Ieșiri			0
La 31 decembrie 2025	7 993	2 269 219	2 277 212
<i>Amortizarea cumulată</i>			
La 31 decembrie 2024	0	1 072 682	1 072 682
Adiții	0	261 661	261 661
Ieșiri	0	0	0
La 31 decembrie 2025	0	1 334 343	1 334 343
<i>Valoarea contabilă</i>			
La 31 decembrie 2024	7 993	277 866	285 859
La 31 decembrie 2025	7 993	934 876	942 869

14. INVESTIȚII IMOBILIARE

Investițiile imobiliare reprezintă terenuri și clădiri deținute de Societate în calitate de proprietar pentru creșterea valorii capitalului sau pentru darea în arendă.

După recunoașterea inițială, Societatea a ales modelul bazat pe valoarea justă, în conformitate cu IAS 40 "Investiții imobiliare".

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situatii financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

	Terenuri	Clădiri	Total
Valoarea de achiziție	12 519 377	17 681 763	30 201 140
Ajustări din evaluări până la data raportării	6 490 623	7 339 163	13 829 786
Costuri de modernizare până la data raportării		7 549 074	7 549 074
Valoarea contabilă la 31 decembrie 2024	19 010 000	32 570 000	51 580 000
Procurări	1 054 785	3 112 814	4 167 599
Vânzări	-3 940 000		-3 940 000
Ajustări din evaluări	2 315 215	-3 664 510	-1 349 295
Costuri de modernizare		531 696	531 696
Valoarea contabilă la 31 decembrie 2025	18 440 000	32 550 000	50 990 000

Pe parcursul anului 2025, Societatea a achiziționat două bunuri imobile:

1. Bun imobil cu nr. cadastral 0122101.1058, amplasat în mun. Chișinău, or. Vatra, str. Ștefan Voda, nr.1/e, la valoarea de 3 150 000 lei, care include terenul pentru construcții la valoarea de 315 000 lei și clădirea amplasată pe acest teren în valoare de 2 835 000 lei.

2. Bun imobil cu nr. cadastral 4501212.227, amplasat în or. Florești, str. Ștefan cel Mare și Sfânt 67b, la valoarea de 974 961,90 lei, inclusiv terenul pentru construcții la valoarea de 728 759,40 lei și clădirea amplasată pe acest teren în valoare de 246 202,50 lei.

Totodată, pe parcursul anului 2025, Societatea a înstrăinat 2 bunuri imobile. Terenul pentru construcții cu nr. cadastral 0121104.261 și Terenul pentru construcții cu nr. cadastral 0121128.061 amplasate în or. Durlăști.

La 31 decembrie 2025 valoarea tuturor bunurilor imobile a fost reevaluată. La determinarea valorii de piață a investițiilor imobiliare, Societatea s-a axat pe metoda analizei comparative a vânzărilor, care presupune estimarea valorii de piață a bunului imobil în baza analizei comparative a bunurilor imobile similare de pe piață, care au fost vândute recent și ajustării prețurilor de vânzare pentru diferențele între aceste bunuri și obiectul evaluării.

La situația din 31.12.2025 asupra terenului pentru construcții nr. cadastral 53212634 amplasat pe adresa mun. Chișinău, or. Stăuceni, str. Chicago 40/C este aplicată servitutea în mărime de 530 000 lei.

Bunul imobil situat pe adresa UTA Gagauzia, sat. Baurci, str. K Marx 128, nr. cadastral 9611208030, este grevat conform extrasului din Cadastru, în baza contractului de locațiune nr.01-03/2024 din 11.03.2024.

15. STOCURI

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Combustibil	50 622	43 459
Total	50 622	43 459

16. INVESTIȚII PĂSTRATE PÂNĂ LA SCADENȚĂ**16.1. DEPOZITE BANCARE**

	31 decembrie 2024			31 decembrie 2025		
	Total	Maturitatea până la 12 luni	Maturitatea după 12 luni	Total	Maturitatea până la 12 luni	Maturitatea după 12 luni
Depozite	192 973 617	55 276 440	137 697 177	145 718 284	42 454 659	103 263 625
Dobânda acumulată	493 897	493 897	0	427 118	427 118	
Garanție bancară	77 558	77 558	0			
TOTAL	193 545 072	55 847 895	137 697 177	146 145 402	42 881 777	103 263 625

La 31 decembrie 2025 sumele reprezintă depozitele la termen în băncile licențiate din Republica Moldova în EUR, USD și MDL, cu rata flotantă a dobânzii.

16.2. VALORI MOBILIARE DE STAT ȘI OBLIGAȚIUNI

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Valori mobiliare de stat	207 712 310	298 606 772
Dobânda acumulată	4 727 573	12 368 162
Total valori mobiliare de stat	212 439 883	310 974 934
Obligațiuni admise ale autorităților APL	4 560 000	4 560 000
Dobânda acumulată	61 823	100 909
Total obligațiuni	4 621 823	4 660 909

Valorile mobiliare reprezintă bonuri de trezorerie cu scadența de 364 zile, cu rata fixă a dobânzii, iar obligațiunile au fost emise de către Primăria municipiului Ceadr-Lunga, pe o perioadă de 3 ani, cu rata flotantă a dobânzii.

17. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

	ARRIA TRADE CORPORATION S.A.	ASTARTA INVEST S.A.	SAFPF ARAGONN GRUP S.A.	Total
<i>La 31 decembrie 2024</i>	20 724 658	25 077 452	4 693 093	50 495 203
Ajustări din reevaluări	2 285 173	-1 631 059	-1 673 351	-1 019 237
<i>La 31 decembrie 2025</i>	23 009 831	23 446 393	3 019 742	49 475 966

La situația din 31 decembrie 2025, Societatea a evaluat în scop prudențial participațiile în societățile afiliate pe baza proporției excedentului de active față de pasive.

18. ALTE ACTIVE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Contribuția inițială la BNAA	1 125 000	1 125 000
Garanție financiară externă depusă la BNAA	5 129 378	5 248 670
Dobanda capitalizată GFE		41 592
Total	<u>6 254 378</u>	<u>6 415 262</u>

19. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Conturi de decontare în MDL	8 494 012	5 916 472
Conturi de decontare în valută străină	656 131	1 406 654
Numerar	10 121 646	6 138 784
Transferuri de numerar în expediție	31 569	32 344
Total	<u>19 303 358</u>	<u>13 494 254</u>

La situația din 31 decembrie 2025, nu există numerar restricționat la Societate.

20. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Valoarea de intrare	14 258 243	13 472 091
Amortizarea acumulată	-5 508 687	-9 998 570
Valoarea contabilă	<u>8 749 556</u>	<u>3 473 521</u>

În perioada anului 2024, Societatea a implementat pentru prima dată reglementările IFRS 16 "Contracte de leasing", cu aplicare prospectivă, asupra contractelor de arendă a oficiului central al Societății și unei părți din sucursalele acesteia, care întrunesc cerințele standardului dat.

21. CREANȚE DIN ASIGURĂRI

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă, inclusiv:	63 729 271	58 013 518
Asigurați	25 811 705	31 245 330
Intermediari în asigurări	28 607 478	23 997 341
Alte creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă	140	0
Corecții la creanțe provenite din operațiuni de asigurare	-3 116 114	-364 811
Creanțe din operațiuni de regres	34 951 441	23 317 880
Corecții la creanțe provenite din regres	-22 525 379	-20 182 222
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare, inclusiv:	3 750 780	6 963 269

Entități cedente	1 972 898	3 161 434
Recuperări din reasigurare	1 949 956	3 984 357
Corecții la creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	-172 074	-182 522
Total	67 480 051	64 976 787

Societatea aplică următoarea politică pentru corecțiile aferente creanțelor dubioase provenite din operațiuni de asigurare:

- **din asigurări directe:** se creează provizion în mărime de 100% din soldul creanțelor cu restanțe mai mult de 60 zile, cu excepția creanțelor din asigurarea în agricultură, pentru care se creează provizion în mărime de 100% din soldul creanțelor cu restanță mai mare de 270 de zile din data valabilității contractului;
- **din regrese:** se creează provizion în mărime de 100% din soldul creanțelor cu restanțe mai mult de 365 zile.

22. ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Creanțe și avansuri, altele decât față de salariați și BPN	11 550 036	2 082 431
Corecții la creanțe provenite din alte operațiuni	-2 321 987	-903 650
Creanțe cu salariații	390 534	-
Creanțe privind Bugetul Public Național	29 830	429 289
Total	9 648 413	1 608 070

Creanțele nu sunt purtătoare de dobânzi și sunt scadente la data emiterii facturii. Soldul privind alte creanțe nu include solduri cu termen expirat, pentru care au fost formate corecții/provizioane.

Conducerea Societății nu primește alte beneficii în afară de salarii. Societatea distribuie produsele de asigurare prin intermediul angajaților proprii (cu funcții de intermediere), persoanelor fizice – agenți în vânzări (angajați în baza contractelor individuale de muncă), agenților de asigurare – persoane fizice și juridice, și brokerilor de asigurare.

23. CHELTUIELI ANTICIPATE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Blanchete cu regim special	58 363	58 361
Alte cheltuieli anticipate	100 768	182 810
Total	159 131	241 171

24. CAPITAL SOCIAL

În cursul anului 2025, capitalul social al Societății nu a suferit modificări, atât valoric, cât și structural. La 31 decembrie 2025 capitalul social al Societății constituie 43 508 888 lei (31 decembrie 2024: 43 508 888 lei). Structura acționariatului este constituită din 4 persoane fizice și 3 persoane juridice, după cum este prezentată ulterior:

Denumire acționari	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Andronic Roman	35,90%	35,90%
Braus Com SRL	34,87%	34,87%
Ciobu Larisa	11,02%	11,02%
Ciobu Dumitru	5,98%	5,98%
Bioproduct Grup SRL	4,67%	4,67%
Nicalin Grup SRL	4,37%	4,37%
Chiperi Ina	3,19%	3,19%
Total	100%	100%

25. CAPITAL DE REZERVĂ

În conformitate cu art. 46 alin.(2) din Legea nr. 1134-XIII din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni, Societatea trebuie să aloce 5% din profitul net anual în capitalul de rezervă până la atingerea unui nivel de cel puțin 15% din capitalul social. Capitalul de rezervă este format în mărime de 8 361 386 lei. Pe parcursul anului 2024, rezerva a fost majorată cu 3 310 458 lei din profitul net al anului 2023, și nu poate fi distribuită acționarilor.

Rezerva din reevaluare (alte elemente ale rezultatului global) a fost transferată la profit nedistribuit al anului 2020, atunci când rezerva a fost formată.

26. REZERVE TEHNICE DE ASIGURĂRI

Clase de asigurări	2024			2025		
	Brută	Cedată în reasigurare	Netă	Brută	Cedată în reasigurare	Netă
Rezerva primei necăștigate, inclusiv:	275 378 835	28 838 655	246 540 180	245 175 860	8 073 656	237 102 204
Asigurări de accidente	1 502 690	170 708	1 331 982	6 434 214	177 657	6 256 557
Asigurări de sănătate, din care:	2 987 508	0	2 987 508	4 097 386	0	4 097 386
<i>cu valabilitate în RM</i>	2 361 525	0	2 361 525	3 222 994	0	3 222 994
<i>cu valabilitate în afara RM</i>	625 983	0	625 983	874 392	0	874 392
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	66 736 442	8 043 002	58 693 440	78 081 485	0	78 081 485
Asigurări de vehicule de cale ferată	517 600	135 126	382 474	1 857 039	0	1 857 039
Asigurări de nave aeriene	3 185 572	3 058 706	126 866	2 076 066	1 974 419	101 647
Asigurări de nave maritime, lacustre și fluviale	156 673	0	156 673	0	0	0
Asigurări de bunuri în tranzit	221 813	28 973	192 840	150 604	7 309	143 295
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, din care asigurarea:	17 216 246	2 845 095	14 371 151	20 911 359	611 653	20 299 706
<i>construcțiilor (locuințe, oficii etc.)</i>	11 687 248	2 084 506	9 602 742	13 715 366	611 653	13 103 713
<i>altor proprietăți și bunuri</i>	5 528 998	760 589	4 768 409	7 195 993	0	7 195 993
Alte asigurări de bunuri, din care asigurarea:	4 162 240	0	4 162 240	8 692 074	0	8 692 074
<i>animalelor</i>	0	0	0	690 116	0	690 116
<i>culturilor agricole</i>	4 162 240	0	4 162 240	8 001 958	0	8 001 958
Asigurări de răspundere civilă auto, din care:	143 944 307	2 817 542	141 126 765	103 095 136	0	103 095 136
<i>RCA internă</i>	119 904 981	0	119 904 981	93 297 635	0	93 297 635
<i>Carte Verde</i>	22 538 687	2 817 542	19 721 145	8 883 117	0	8 883 117
<i>Carnet CMR</i>	1 242 084	0	1 242 084	726 765	0	726 765
<i>Transportatori față de călători</i>	258 555	0	258 555	187 619	0	187 619
Asigurări de răspundere civilă avia	2 236 585	2 146 057	90 528	2 241 430	2 123 951	117 479
Asigurări de răspundere civilă maritimă, lacustră și fluvială	156 673	0	156 673	0	0	0
Asigurări de răspundere civilă generală	13 887 918	5 300 012	8 587 906	10 401 412	2 812 909	7 588 503
Asigurări de credite	5 582 592	59 299	5 523 293	4 662 799	0	4 662 799
Asigurări de pierderi financiare	12 883 976	4 234 135	8 649 841	2 474 856	365 758	2 109 098
Rezerva daunelor declarate, dar nesoluționate, inclusiv:	71 493 859	6 187 394	65 306 465	79 899 863	2 094 447	77 805 416
Asigurări de accidente	112 013	0	112 013	72 260	0	72 260
Asigurări de sănătate, din care:	1 407 953	0	1 407 953	977 147	0	977 147
<i>cu valabilitate în RM</i>	255 003	0	255 003	420 834	0	420 834
<i>cu valabilitate în afara RM</i>	1 152 950	0	1 152 950	556 313	0	556 313
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	11 248 213	0	11 248 213	14 460 903	140 478	14 320 425
Asigurări de vehicule de cale ferată	195 700	0	195 700	0	0	0
Asigurări de nave aeriene	0	0	0	0	0	0
Asigurări de nave maritime, lacustre și fluviale	0	0	0	0	0	0
Asigurări de bunuri în tranzit	36 050	0	36 050	36 400	0	36 400
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, din care asigurarea:	110 217	0	110 217	17 196 886	0	17 196 886
<i>construcțiilor (locuințe, oficii etc.)</i>	65 794	0	65 794	17 106 794	0	17 106 794
<i>altor proprietăți și bunuri</i>	44 423	0	44 423	90 092	0	90 092
Alte asigurări de bunuri, din care asigurarea:	1 133 000	0	1 133 000	8 240	0	8 240
<i>animalelor</i>	0	0	0	8 240	0	8 240
<i>culturilor agricole</i>	1 133 000	0	1 133 000	0	0	0
Asigurări de răspundere civilă auto, din care:	57 169 266	6 187 394	50 981 872	46 780 169	1 953 969	44 826 200
<i>RCA internă</i>	30 670 835	0	30 670 835	29 822 892	0	29 822 892
<i>Carte Verde</i>	26 390 281	6 187 394	20 202 887	16 420 029	1 953 969	14 466 060
<i>Carnet CMR</i>	108 150	0	108 150	537 248	0	537 248
<i>Transportatori față de călători</i>	0	0	0	0	0	0
Asigurări de răspundere civilă avia	0	0	0	0	0	0
Asigurări de răspundere civilă generală	71 147	0	71 147	367 858	0	367 858
Asigurări de credite	10 300	0	10 300	0	0	0
Asigurări de pierderi financiare	0	0	0	0	0	0

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.
Situații financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

Clase de asigurări	2024			2025		
	Brută	Cedată în reasigurare	Netă	Brută	Cedată în reasigurare	Netă
Rezerva daunelor neavizate, inclusiv:	67 332 580	4 968 246	62 364 334	74 904 024	307 446	74 596 578
Asigurări de accidente	55 985	6 360	49 625	133 085	3 675	129 410
Asigurări de sănătate, din care:	2 296 715	0	2 296 715	2 210 198	0	2 210 198
<i>cu valabilitate în RM</i>	1 037 555	0	1 037 555	1 251 117	0	1 251 117
<i>cu valabilitate în afara RM</i>	1 259 160	0	1 259 160	959 081	0	959 081
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	8 234 977	992 470	7 242 507	9 962 312	0	9 962 312
Asigurări de vehicule de cale ferată	22 375	5 841	16 534	633	0	633
Asigurări de nave aeriene	62 611	60 117	2 494	75 864	72 150	3 714
Asigurări de nave maritime, lacustre și fluviale	7 070	0	7 070	5 589	0	5 589
Asigurări de bunuri în tranzit	300 580	39 262	261 318	928	45	883
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, din care asigurarea:	150 445	25 548	124 897	1 908 541	78 773	1 829 768
<i>construcțiilor (locuințe, oficii etc.)</i>	138 752	23 939	114 813	1 834 788	78 773	1 756 015
<i>altor proprietăți și bunuri</i>	11 693	1 609	10 084	73 753	0	73 753
Alte asigurări de bunuri, din care asigurarea:	661 988	0	661 988	567 422	0	567 422
<i>animalelor</i>	101 028	0	101 028	13 979	0	13 979
<i>culturilor agricole</i>	560 960	0	560 960	553 443	0	553 443
Asigurări de răspundere civilă auto, din care:	54 657 558	3 589 794	51 067 764	59 132 798	0	59 132 798
<i>RCA internă</i>	25 892 613	0	25 892 613	27 648 747	0	27 648 747
<i>Carte Verde</i>	28 716 251	3 589 794	25 126 457	31 448 238	0	31 448 238
<i>Carnet CMR</i>	39 549	0	39 549	27 031	0	27 031
<i>Transportatori față de călători</i>	9 145	0	9 145	8 782	0	8 782
Asigurări de răspundere civilă avia	44 180	42 392	1 788	60 582	57 407	3 175
Asigurări de răspundere civilă maritimă, lacustră și fluvială	7 070	0	7 070	5 589	0	5 589
Asigurări de răspundere civilă generală	191 082	74 717	116 365	275 387	38 057	237 330
Asigurări de credite	246 649	2 620	244 029	369 612	0	369 612
Asigurări de pierderi financiare	393 295	129 125	264 170	195 484	57 339	138 145
Rezerva riscurilor neexpire, inclusiv:	6 390 621	766 121	5 624 500	6 921 381	122 769	6 798 612
Asigurări de sănătate, din care:	69 892	0	69 892	364 480	0	364 480
<i>cu valabilitate în RM</i>	0	0	0	294 244	0	294 244
<i>cu valabilitate în afara RM</i>	69 892	0	69 892	70 236	0	70 236
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	5 479 834	660 423	4 819 411	3 804 009	0	3 804 009
Asigurări de bunuri în tranzit	103 005	13 455	89 550	0	0	0
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, din care asigurarea:	0	0	0	2 752 892	122 769	2 630 123
<i>construcțiilor (locuințe, oficii etc.)</i>		0	0	2 752 892	122 769	2 630 123
<i>altor proprietăți și bunuri</i>		0	0		0	0
Asigurări de răspundere civilă auto, din care:	737 890	92 243	645 647	0	0	0
<i>RCA internă</i>			0			0
<i>Carte Verde</i>	737 890	92 243	645 647	0	0	0
<i>Carnet CMR</i>			0			0
<i>Transportatori față de călători</i>		0	0		0	0
Total rezerve tehnice brute	420 595 895	40 760 416	379 835 479	406 901 128	10 598 318	396 302 810

27. DATORII PRIVIND ASIGURĂRILE

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă, inclusiv față de:	24 478 588	18 160 371
Asigurați	4 207 847	4 187 741
Intermediarii în asigurări	19 675 193	13 622 099
Alte datorii din asigurări	595 548	350 531
Datorii provenite din operațiuni de reasigurare, inclusiv față de:	11 766 835	9 803 406
Best Meridian International Insurance Company	961 647	3 003 515
Generali Versicherung AG	1 296 446	0
Generali Italia SPA	27 296	47 410
Generali Romania Asigurare Reasigurare SA	349 092	218 593
Sindicatelor Lloyd	7 162 921	5 941 612
LIBERTY MUTUAL INSURANCE EUROPE SE	47 311	0
Biroul Național al Asiguratorilor de Autovehicule	1 922 122	592 276
Total	36 245 423	27 963 777

28. ALTE DATORII CURENTE

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Datorii față de furnizori	9 763 177	8 345 670
Datorii față de salariați	3 398 524	2 756 162
Datorii față de Bugetul Public Național	6 801 131	4 814 353
Total	19 962 832	15 916 185

29. PROVIZIOANE

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Provizioane aferente concediilor anuale	5 074 073	5 521 224
Alte provizioane	291 000	360 000
Total	5 365 073	5 881 224

30. DATORII PRIVIND LEASINGUL

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Leasingul financiar	4 839 746	5 910 076
Leasingul operațional (drepturi de utilizare a activelor)	3 657 543	134 722
Total	8 497 289	6 044 798

31. CHELTUIELI DE ACHIZIȚIE REPORTATE (DAC)

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
La 1 ianuarie	61 739 567	71 996 587
Variația DAC pe parcursul perioadei de gestiune	10 257 020	-11 292 048
La 31 decembrie	71 996 587	60 704 539

Cheltuielile de achiziție sunt reportate proporțional cu rezerva de prime necâștigate (RPN). Cheltuielile de achiziție reportate reprezintă acea parte a cheltuielilor de achiziție totale care corespunde rezervei de prime necâștigate în raport cu prima subscrisă pentru fiecare clasă de asigurare. Cheltuielile de achiziție reportate la situația din 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 pe tipuri de asigurări este prezentată după cum urmează:

Clase de asigurări	2024	2025
Total, inclusiv:	71 996 587	60 704 539
Asigurări de accidente	443 614	3 784 938
Asigurări de sănătate, din care:	563 275	992 894
<i>cu valabilitate în RM</i>	312 972	651 389
<i>cu valabilitate în afara RM</i>	250 303	341 505
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	20 225 319	22 366 471
Asigurări de vehicule de cale ferată	10 370	36 010
Asigurări de nave aeriene	0	0
Asigurări de nave maritime, lacustre și fluviale	0	0
Asigurări de bunuri în tranzit	78 942	47 285
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, din care asigurarea:	3 930 254	5 041 919
<i>construcțiilor (locuințe, oficii etc.)</i>	2 375 131	3 313 661
<i>altor proprietăți și bunuri</i>	1 555 123	1 728 258
Alte asigurări de bunuri, din care asigurarea:	372 122	708 939
<i>animalelor</i>	0	25 947
<i>culturilor agricole</i>	372 122	682 992
Asigurări de răspundere civilă auto, din care:	39 195 719	25 127 087
<i>RCA internă</i>	31 171 877	22 619 632
<i>Carte Verde</i>	7 535 728	2 235 951
<i>Carnet CMR</i>	413 707	218 844
<i>Transportatori față de călători</i>	74 407	52 660
Asigurări de răspundere civilă avia	6 338	16 146
Asigurări de răspundere civilă maritimă, lacustră și fluvială	0	0
Asigurări de răspundere civilă generală	2 630 494	1 241 860
Asigurări de credite	820 177	839 655
Asigurări de pierderi financiare	3 719 963	501 335

32. PĂRȚI AFILIATE

Părțile afiliate din cadrul Societății, în sensul IAS 24 ”Părți afiliate” cuprind, în ordinea enumerată:

- **Acționariatul** – acționarii Societății; aceștia sunt menționați în **Nota 24**;
- **Entitățile asociate** – entitățile-fice ale Societății; acestea sunt dezvăluite în **Nota 17**;
- **Persoanele cu funcții-cheie** – membri ai personalului Societății, ale căror funcții le conferă o influență semnificativă asupra politicilor și strategiilor acesteia, respectiv asupra orientării pe termen lung a Societății. Componenta recentă a acestora a fost aprobată în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 20 februarie 2024, fiind reprezentată de: Directorul general, Directorul financiar, Contabilul-șef, Șeful serviciului daune, Șeful secției conformitate, Actuarul, Managerul de riscuri, Șeful audit intern.
- **Alte părți afiliate** – alte persoane fizice și juridice care influențează și sunt influențate în mod direct sau indirect de părțile afiliate menționate supra, precum: persoane juridice controlate de acestea sau care le controlează, persoane fizice cu funcție de răspundere din cadrul părților afiliate cu statut de persoană juridică, persoane fizice cu gradul I și II de rudenie, în sensul prevederilor Codului civil, în raport cu persoanele fizice părți afiliate din categoriile supra etc.

Avantajele personalului cu funcții-cheie, așa cum sunt definite de **IAS 19 ”Beneficiile angajaților”**, în sumă cumulată sunt salariile și plățile similare (concedii de odihnă, premii, prime etc.). În afară de aceasta, pot beneficia și de asigurări din cadrul Societății, la fel ca și celelalte persoane.

Pe parcursul perioadei de gestiune încheiate la 31 decembrie 2025 au avut loc următoarele tranzacții între Societate cu părțile afiliate, prin comparație cu exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, cu prezentarea soldurilor atât datorate Societății, cât și datorate de către Societate:

Tranzacții cu părți afiliate Venituri / (cheltuieli/achiziții)	2024						2025	
	Asigurări	Plăți salariale	Achiziție materiale de construcție	Achiziții valori mobiliare	Asigurări	Plăți salariale	Achiziție materiale de construcție	Plăți despagubiri dividendelor
Acționariat	913 142	-1 536 000	-823 901	-130 000	915 204	-3 353 191	-439 950	-8 701 778
Entități asociate	520	-	-	-	17 992	-	-	-
Persoane cu funcții-cheie	7 809	-2 497 137	-	-	23 522	-2 664 726	-	-
Alte părți afiliate	1 116 662	-67 433	-	-	516 465	-445 892	-	-
Total	2 038 133	-4 100 570	-823 901	-130 000	1 473 183	-6 463 809	-439 950	-8 701 778
Soldul creanțelor/(datoriilor) aferente tranzacțiilor cu părți afiliate	31 decembrie 2024							
Acționariat	Asigurări	Plăți salariale	Alte	Asigurări	Plăți salariale	Alte	31 decembrie 2025	
Entități asociate	-5 241	-	472 896	-47	-	0		
Persoane cu funcții-cheie	2 086	-243 335	-	-	-	-		
Alte părți afiliate	15 448	-5 619	-	1 986	-250 385	-		
Total	12 293	-248 954	472 896	1 939	-288 583	-		

33. MANAGEMENTUL RISCULUI

Obiectivul urmărit de C.A. „ASTERRA GRUP” S.A. (în continuare – Societate) prin instituirea și aplicarea politicilor de management al riscului este de a beneficia de oportunitățile pe care le oferă activitatea asigurătorului și, în același timp, de a gestiona eficient orice posibile efecte adverse.

Managementul riscului reprezintă temei pentru fundamentarea deciziilor în cadrul Societății, fiind determinate posibilele consecințe/efecte și stabilindu-se măsurile de tratare necesare.

Politica respectivă prevede riscurile asociate activității asigurătorului ca o combinație dintre un eveniment/fapt/cauză și consecințele/efectele posibile ale acestora. La rândul său, managementul riscurilor include procese și mecanisme interne, care, pe de o parte, asigură desfășurarea activității în condiții optime, iar pe de altă parte, elimină sau atenuează orice consecințe/efecte adverse.

Cadrul managementului riscurilor aplicat asigură că riscurile sunt identificate, gestionate eficient și menținute la nivelul acceptat posibil.

Dintr-o perspectivă largă, riscul nu trebuie privit exclusiv ca un factor negativ: acesta implică amenințări, dar poate oferi și oportunități pentru dezvoltarea Companiei.

Cadrul juridic

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

În contextul dat, Societatea, în urma Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din 20.02.2024, a elaborat, aprobat și implementat următoarele politici:

- ✓ **Politica de management al riscului;**
- ✓ **Politica de subscriere;**
- ✓ **Sistemul de management al riscului de subscriere.**

Compania a implementat un sistem de management al riscurilor în conformitate cu exigențele cerințelor de reglementare, în vederea asigurării unui management eficient și prudent, bazat pe principiul proporționalității.

Sistemul de management al riscurilor, care este o componentă a sistemului de guvernare implementat de către Societate, permite identificarea și controlul riscurilor la care aceasta este sau poate fi expusă.

Politicile în domeniul managementului riscului sunt coroborate cu strategia de afaceri a Societății. În cadrul sistemului de guvernare, implementarea unui sistem de control intern cuprinzător și eficient pentru C.A. „ASTERRA GRUP” S.A. este un obiectiv prioritar pentru a consolida capacitățile instituționale și operaționale.

Existența unui cadru de reglementări interne (format din politici, proceduri, regulamente) în vederea asigurării faptului că managementul tuturor tipurilor de riscuri se realizează prin intermediul unor procese și proceduri

adecvate, acesta fiind supus revizuirii periodice, anual sau de câte ori apar modificări semnificative în profilul de risc.

Se vor aplica următoarele acțiuni de management și control al activităților/proceselor:

- Identificarea;
- Evaluarea și măsurarea;
- Monitorizarea și raportarea riscurilor la care Societatea este expusă, la toate nivelele, în principal prin desfășurarea unui proces anual de autoevaluare a riscurilor și a controalelor aplicate.

Cerințe legislative

Companiile de asigurări urmează să se conformeze noilor cerințe privind determinarea indicatorilor-cheie, în conformitate cu Regulamentul:

- ✓ **Indicele de solvabilitate:** în conformitate cu art. 72 din Legea nr. 92 din 07.04.2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare, Societatea calculează rata de solvabilitate, care trebuie să reprezinte cel puțin 100% (art. 72 alin.(5) din Legea nr. 92 din 07.04.2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare). Indicatorul la situația din 31 decembrie 2025 a înregistrat cota de 196.7% (31 decembrie 2024: 143.7%).
- ✓ **Coeficientul de lichiditate:** nivelul admis al coeficientului trebuie să depășească cota 1,00 (punctul 82 din Regulament). Indicatorul la situația din 31 decembrie 2025 a constituit 4,10 (31 decembrie 2024: 3,80).
- ✓ **Pragul absolut al cerinței de capital minim:** la situația din 31 decembrie 2024, Fondurile proprii au constituit 222 211 993 MDL, conformându-se astfel prevederilor art. 74 alin.(1) lit.b) din Legea nr. 92/2022, caracteristice Societății (depășește pragul absolut al cerinței de capital minim în mărime de 3,200,000 EUR sau echivalentul de 61,500,800 MDL).

Principalele riscuri la care este expusă Societatea sunt clasificate astfel, în conformitate cu Politica Societății, ca fiind cele mai relevante și cu impact semnificativ pentru activitate:

33.1. RISCUL DE SUBSCRIERE (ASIGURARE)

Societatea este expusă riscurilor de pierdere și/sau de modificare nefavorabilă a valorilor obligațiilor de asigurare, determinate de anumite ipoteze inadecvate privind stabilirea prețurilor și constituirea rezervelor de asigurare.

Obiectul principal de activitate al Societății îl reprezintă transferul riscurilor de la asigurați către Societate, prin încheierea contractelor și polițelor de asigurare. Riscul asociat oricărui contract de asigurare este dat de incertitudinea cu privire la producerea evenimentului asigurat și drept urmare valoarea despăgubirii rezultate. Prin natura unui contract de asigurare, riscul este aleatoriu și, prin urmare, imprevizibil.

Pentru un portofoliu de contracte, unde pentru fixarea prețurilor și estimarea datoriilor asociate se aplică teoria probabilității, riscul principal cu care se confruntă Societatea în baza contractelor sale de asigurare este acela ca plățile efective pentru despăgubiri să depășească valoarea contabilă a datoriilor asociate contractelor de asigurare. Acesta apare în mod special în cazul în care frecvența și/sau valoarea despăgubirilor sunt mai mari decât se estimase inițial. Evenimentele asigurate sunt aleatorii, iar numărul și valoarea despăgubirilor vor varia de la un an la altul comparativ cu nivelul estimat folosind tehnici statistice.

Societatea reduce riscul dat prin aplicarea unei politici de previzionare prudentă în vederea acoperirii datoriilor aferente activității de asigurare, inclusiv efectuarea de stres-teste. Pe parcursul anului 2025 a fost efectuat *Testul de Stres aferent creșterii frecvenței și severității daunelor pe RCAI, RCAE. Stresarea pe baza unui șoc neașteptat în baza numărului cererilor de daune*. Rezultatele confirmă că, în condițiile actuale de piață și cu structura actuală a capitalului, riscul de subscriere pe segmentul RCA este bine gestionat. Astfel, în urma aplicării testului de stres aferent riscului de subscriere pe portofoliile RCAI și RCAE, s-a constatat următoarele:

1. Societatea rămâne solvabilă în scenariul de stres aplicat (șoc combinat: +15% frecvență, +20% severitate), neproducând modificări asupra valorii Marjei de Solvabilitate Minime.
2. Programul de reasigurare aplicabil portofoliului RCAE contribuie semnificativ la absorbția pierderilor extreme, reducând VaR (*Value at Risk*) în scenariu de stres cu peste 3 milioane MDL.
3. Testul de stres în sens invers indică faptul că pragurile de reziliență ale Societății sunt extrem solide. Este necesar un șoc extrem (+48,63% frecvență și +190,09% severitate) pentru a atinge o rată de solvabilitate de 100%.

Politicile de gestiune a riscului de subscriere sunt întocmite, astfel încât să asigure diversificarea riscurilor de asigurare din punct de vedere al tipului, volumului riscului, al domeniului etc. Variabilitatea riscurilor este îmbunătățită prin selecția și implementarea mai prudentă a contractelor de asigurare.

O altă procedură de mitigare a expunerii la riscul de subscriere reprezintă reasigurarea, prin care Societatea, la încheierea contractelor de asigurare, își asumă o rețineră proprie până la anumite limite stabilite, iar riscurile ce depășesc limitele date sunt cedate fie parțial, fie întreg excedentul, către societăți de reasigurare. Reasigurarea contribuie astfel la omogenizarea portofoliului de asigurări și reducerea volatilității acestuia, pentru clase / tipuri de asigurare.

La acceptarea cererilor de asigurare, Societatea trebuie să decidă asupra a trei domenii de acțiune: reținerea proprie, reasigurarea sau refuzul de a asigura anumite riscuri. Un aspect important în luarea deciziilor legate de asigurarea unor obiecte cu sume asigurate mari constă în respectarea limitei maxime a răspunderii asigurătorului pentru un risc unic asigurat, care nu poate depăși 10% din valoarea capitalului propriu al Societății, conform celor mai recente date ale contabilității financiare, iar partea excedentă a riscului unic asigurat să fie cedată în reasigurare.

Contractele de reasigurare includ acorduri de reasigurare:

I. După caracter:

- ✓ *obligatorii (tratate de reasigurare)* – încheiate cu scopul de a menține la un anumit nivel mărimea reținerii proprii maxime, precum și stabilirea limitelor sumelor asigurate pe clase de asigurare, care vor face obiectul reasigurărilor obligatorii;
- ✓ *facultative (slipuri de reasigurare)* – încheiate în caz de necesitate pentru securizare adițională, astfel încât să nu fie depășită valoarea maximă de acoperire a tratatelor de reasigurare obligatorii.

II. În funcție de expunerea asumată de reasigurător:

- ✓ *neproportionale*, cum ar fi acoperirea pentru daunele peste o anumită sumă (excedent de daună), fiind încheiate tratate de reasigurare;
- ✓ *proportionale*, cum ar fi acordurile de tip cota-parte (quota-share).

Pentru Carte Verde, sunt încheiate 2 contracte de reasigurare ”excedent de daună” pe fiecare caz asigurat. Conform contractului de reasigurare ”excedent de daună” încheiat cu Best Meridian Insurance Company, prin intermediul brokerului de reasigurare PRIOGE, limitele răspunderii asigurătorului în RM sunt stabilite până la 50.000 EUR, iar cele ale reasigurătorului – de la 50.000 la 250.000 EUR pentru MDP de 8,0% din primă. Al doilea contract de reasigurare ”excedent de daună”, este încheiat prin intermediul BNAA – Asociația

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situații financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

Profesională ”Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule” – care acoperă riscul de daune în exces 250.000 EUR – nelimitat. Este bazat pe un pool de reasigurători agreeat de Birourile de Carte Verde, contractul fiind încheiat anual cu ajutorul unui broker de reasigurare și semnat de către toți membrii BNAA.

Pentru asigurarea CASCO – limita răspunderii Societății în daune reprezintă 15.000 EUR, în schimbul unui MDP de 8% din primă, iar pentru celelalte clase de asigurări, cu excepția RCA internă – 1.000.000 EUR, pentru un MDP de 20% din primă.

La determinarea cotei reasigurătorului în rezervele tehnice aferente contractelor sau polițelor transmise în reasigurare, se ține cont de capacitatea Societății de a plăti despăgubirile de asigurare pentru daunele reasigurate și oportunitatea primirii plăților respective de la societatea de reasigurare. Sumele recuperate din reasigurare sunt estimate în conformitate cu contractele de reasigurare. Reasigurarea nu exonerează Societatea de răspunderea sa în calitate de prim asigurător și nu o scutește de obligațiile sale directe față de beneficiarii asigurării. Societatea este responsabilă în mod integral față de asigurat în conformitate cu contractul de asigurare, chiar dacă transmite o parte din riscuri în reasigurare, respectiv persistă expunerea la riscul de credit.

Societatea are un apetit moderat pentru riscul de subscriere, monitorizând trimestrial următorii indicatori cheie de risc (KRI):

- rata combinată netă (la situația din ultimele 12 luni de gestiune);
- rata daunei nete (la situația din ultimele 12 luni de gestiune).

Astfel, la situația din 31.12.2025, Societatea a înregistrat următoarele valori pentru indicatorii-cheie de risc aferenți riscului de subscriere:

Indicator Cheie de Risc (KRI)	Zonă Verde (Apetit Normal)	Zonă Galbenă (Monitorizare Intensificată)	Zonă Roșie (Limită de Toleranță)	Indicator / Element, emitent	Valoare înregistrată la 31.12.2025
Rata combinată netă (la situația din ultimele 12 luni de gestiune)	<= 95%	95% - 100%	>= 100%	Rata, %	97,3%
Rata daunei nete (la situația din ultimele 12 luni de gestiune)	<= 50%	50% - 60%	>= 60%	Rata, %	51,9%

33.2.RISUL DE CONCENTRARE

Un aspect semnificativ al riscului de asigurare este *gradul de concentrare al riscului de asigurare* care poate determina gradul până la care un eveniment sau o serie de evenimente pot influența semnificativ obligațiile Societății. Un alt aspect important al concentrării riscului de asigurare este acela că ar putea proveni de la o acumulare de riscuri din diferite clase de asigurare. În cadrul portofoliului de asigurări, concentrările de risc apar când Societatea își asumă expuneri mari la riscuri de contrapartidă:

- într-o regiune geografică (cutremure, inundații) care pot afecta valoarea daunelor;
- debitori care acumulează creanțe, reflectă pierderile posibile ca urmare a insolvenței.

Alt aspect al riscului este gradul de concentrare investițional și anume, investirea într-o clasă de active, incapacitatea de plată a partenerilor.

Concentrările de risc pot fi prevenite prin intermediul diversificării clienților, diversificării activelor investiționale.

Societatea are un apetit moderat pentru riscul de concentrare, monitorizând trimestrial următorii indicatori cheie de risc (KRI):

- ponderea Valorilor Mobiliare de Stat emise de Guvernul Republicii Moldova din total active;
- ponderea depozitelor bancare din total active;
- concentrarea depozitelor pe un singur emitent;
- ponderea primelor brute subscrise pe o clasă de asigurări;
- cota reasigurătorului în total rezerve tehnice;
- ponderarea celui mai mare reasigurător în rezervele tehnice.

Astfel, la situația din 31.12.2025, Societatea a înregistrat următoarele valori pentru indicatorii-cheie de risc aferenți riscului de concentrare:

Indicator Cheie de Risc (KRI)	Zonă Verde (Apetit Normal)	Zonă Galbenă (Monitorizare Intensificată)	Zonă Roșie (Limită de Toleranță)	Indicator / Element, emitent	Valoare înregistrată la 31.12.2025
VMS emise de Guvernul RM	<= 70% din total active	70 – 75%	>= 75 %	Pondere, %	41,5%
Depozite bancare	<= 40% din total active	40 – 50%	>= 50 %	Pondere, %	19,4%
Concentrarea depozitelor pe un singur emitent	<= 40% din total depozite	40 – 45%	>= 45%	Pondere maximă, %	40,6%
				Banca comercială cu ponderea maximă	MICB
Ponderea primelor brute subscrise (PBS) pe o clasă de asigurări	<= 50% din total PBS în ultimele 12 luni de gestiune	50 – 60%	>= 60%	Pondere maximă, %	44,8%
				Clasa de asigurări cu cota maximă în PBS	10 - Asigurări de răspundere civilă auto
Cota reasigurătorului în total rezerve tehnice	<= 40%	40 - 60%	>= 60%	Cota, %	2,6%
Ponderea celui mai mare reasigurător în rezervele tehnice	<= 10%	10 - 20%	>= 20%	Pondere, %	1,5%
				Reasiguratorul cu ponderea maximă	Sindicatul Lloyd's

33.3. RISCUL OPERAȚIONAL

Riscul operațional este riscul de pierderi rezultate prin efectul imperfecțiunilor, deficiențelor, neglijențelor manifestate în activitatea personalului angajat și a deficiențelor în însăși structura procedurilor interne utilizate sau a sistemelor folosite sau rezultate în urma unor evenimente externe (incendiile, inundațiile, exploziile, întreruperi sau defecțiuni IT). Riscul juridic este o componentă a riscului operațional, apărut ca urmare a neaplicării sau aplicării defectuoase a dispozițiilor legale ori contractuale. Riscurile operaționale includ și riscurile de spălare a banilor și finanțării terorismului.

În scopul indentificării și evaluării riscului operațional Compania a stabilit următoarele măsuri:

- Evaluarea oportunităților și activităților în vederea determinării celor vulnerabile la riscul operațional;
- Stabilirea unor indicatori cu ajutorul cărora să poată fi determinată poziția Societății afectate de riscul operațional de tranzacții nefinalizate, frecvența și/sau gravitatea omisiunilor și erorilor, rata de fluctuație a personalului.

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situații financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

- Evaluarea permanentă a expunerilor la riscul operațional bazată pe datele istorice legate de înregistrarea de pierderi.

Societatea are un apetit scăzut pentru riscul operațional, monitorizând trimestrial următorii indicatori-cheie de risc (KRI):

- Evenimente operaționale noi (raportate în trimestrul de gestiune);
- Litigii noi în calitate de pârât (în trimestrul de gestiune);

Pe parcursul anului 2025 au fost înregistrate următoarele valori:

Indicator Cheie de Risc (KRI)	Zonă Verde (Apetit Normal)	Zonă Galbenă (Monitorizare Intensificată)	Zonă Roșie (Limită de Toleranță)	Indicator / Element, emitent	Trimestrul I	Trimestrul II	Trimestrul III	Trimestrul IV
					Valoare înregistrată la sfârșitul trimestrului	Valoare înregistrată la sfârșitul trimestrului	Valoare înregistrată la sfârșitul trimestrului	Valoare înregistrată la sfârșitul trimestrului
Evenimente operaționale noi raportate (în trimestrul de gestiune)	<= 5 unități	6 - 10	> 10	Numărul evenimentelor, unități	1	0	0	2
Litigii noi în calitate de pârât (în trimestrul de gestiune)	<= 4 unități	5 - 7	> 7	Numărul litigiilor noi, unități	2	5	2	7

33.4. RISCUL FINANCIAR

Societatea este expusă unei serii de riscuri financiare la nivelul tuturor activelor sale financiare, al activelor de reasigurare și al datoriilor asociate contractelor de asigurare. Principalul risc financiar este acela că, pe termen lung, câștigurile din investiții nu sunt suficiente pentru a finanța obligațiile decurgând din contractele sale de asigurare.

Cele mai importante componente ale riscului financiar vizează:

33.4.1. RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi datorită neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către debitori: intermediari, reasigurători, furnizori etc.

33.4.1.1. RISCUL DE CREDIT DIN REASIGURARE

În scopul gestionării în mod adecvat a riscului, Societatea aplică **Strategia de gestionare a reasigurării**, care cuprinde:

- Programul de reasigurare pentru anul de gestiune;
- Procedurile de selectare a reasigurătorilor, limitele stabilite cu privire la expuneri.

Subiecții tratatelor de reasigurare încheiate sunt companii de asigurări cu poziții financiare solide, care, la rândul lor, se reasigură la reasiguratori cu rating foarte bun, mai mare decât BBB+. Toți reasigurătorii care figurează în Programul de reasigurare al Societății pentru anul de gestiune au fost evaluați la A de către

asociația de credit rating A.M. Best. Există însă un risc rezidual de insolvență din partea reasigurătorilor, datorită volumului esențial de expuneri la nivel global, colaborând cu companii de asigurări din peste 150 țări. La solicitarea actuarului a fost realizat *Testul de stres aferent riscului de reasigurare cu scopul de a fi testate reziliența Programului de reasigurare pentru a. 2026 și impactul acestuia asupra Strategiei de Afaceri a Companiei* (test stres realizat în perioada decembrie, 2025). Raportul privind testul de stres aferent riscului de reasigurare a avut drept obiectiv analiza impactului neîncasării totale sau parțiale a sumelor datorate de reasigurători asupra fondurilor proprii eligibile și asupra solvabilității Societății. Prin acest test de stres, Societatea a urmărit să determine:

- variația ratei daunei și ratei combinate estimate pentru anul 2026 după ce sunt aplicate șocurile de stresare;
- implicațiile asupra capacității Societății de a implementa Strategia de Afaceri pentru anul 2026, în condiții prudente și sustenabile;
- nivelul de reziliență financiară în fața unui risc major de contrapartidă.

Rezultatele testului de stres au demonstrat că Societatea s-ar menține cu o solvabilitate ridicată în cazuri de absorbție a pierderilor asociate riscului de reasigurare. Cele trei scenarii testate – plauzibil, sever și extrem – nu conduc la deteriorarea semnificativă a ratei de solvabilitate și nu anulează capacitatea Societății de a-și implementa Strategia de Afaceri pentru anul 2026.

33.4.1.2. RISCUL DE CREDIT DIN INVESTITII

Pentru menținerea riscului dat la nivel acceptabil, Societatea aplică **Strategia investițională**. Societatea investește și fructifică fondurile proprii, rezervele tehnice și MCR-ul, în modul stabilit de Regulament.

La selectarea tipurilor de investiții ale activelor care acoperă rezervele tehnice și cerința de capital minim, Societatea ține cont de tipurile activității de asigurare sau de reasigurare pe care o desfășoară, astfel încât să asigure siguranța, profitabilitatea și caracterul tranzacționabil al investițiilor, precum și maturitatea, diversitatea și riscul de dispersie a acestor investiții. Activele care acoperă rezervele tehnice și cerința de capital minim trebuie să fie lichide și nu pot fi găjate în niciun mod, nu pot servi drept sursă de plată a obligațiilor asumate prin garanții bancare sau nu pot fi împovărate în orice alt mod.

Societatea are un apetit moderat-scăzut pentru riscul de credit / contrapartidă, monitorizând trimestrial următorii indicatori-cheie de risc (KRI):

- Expunere pe un singur reasigurător;
- Rating minim acceptat pentru reasigurători.

Pe parcursul anului 2025 au fost înregistrate următoarele valori:

Indicator Cheie de Risc (KRI)	Zonă Verde (Apetit Normal)	Zonă Galbenă (Monitorizare Intensificată)	Zonă Roșie (Limită de Toleranță)	Indicator / Element, emitent	Valoare înregistrată la 31.12.2025
Expunere pe un singur reasigurator	<= 65% din total prime cedate în reasigurare/retrocesiune în ultimele 12 luni de gestiune	65 – 80%	>= 80%	Expunere maximă, %	56,4%
				Reasuratorul cu expunerea maximă	Best Meridian
Rating minim acceptat pentru reasiguratori	>= A- (conform Standard & Poor's, Fitch-IBCA, Moody's ori A.M Best)	BBB+	< BBB+	Rating minim	A-

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situații financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

Totodată, în cazurile în care potențialul reasigurător nu are o evaluare proprie de agențiile prevăzute în legislație, atunci Compania va studia minuțios rapoartele de solvabilitate, situația financiară și reputațională și va identifica doar partenerii care corespund criteriilor legislației în vigoare, sunt autorizați în statele care fac obiectul regimului UE Solvabilitate II dintr-un stat membru al UE sau dintr-un stat membru al OCDE și au o rată de solvabilitate nu mai mică de 120%.

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situații financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

Informația privind activele purtătoare de risc de credit de către Societate este prezentată mai jos:

	Nici restante, nici depreciate	Restante, dar nedepreciate	Depreciate individual	Total
La 31 decembrie 2024				
Depozite în băncile licențiate	193 545 072			193 545 072
Obligațiuni și alte valori mobiliare	217 061 706	0		217 061 706
Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă (asigurați și intermediari)	23 389 350	27 913 859	3 116 113	54 419 322
Creanțe din regrese	8 740 494	3 685 568	22 525 379	34 951 441
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	3 650 534	100 246	172 074	3 922 854
Cota reasiguratorului în rezervele tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare	40 760 416			40 760 416
Alte creanțe	9 648 413		2 321 987	11 970 400
Numerar	19 303 358			19 303 358
Total	516 099 343	31 699 673	28 135 553	575 934 569
La 31 decembrie 2025				
Depozite în băncile licențiate	146 145 402			146 145 402
Obligațiuni și alte valori mobiliare	315 635 843	0		315 635 843
Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă (asigurați și intermediari)	27 100 385	27 777 475	364 809	55 242 669
Creanțe din regrese	0	3 135 658	20 182 222	23 317 880
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	2 363 146	4 600 123	182 523	7 145 792
Cota reasiguratorului în rezervele tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare	10 598 318			10 598 318
Alte creanțe	1 608 070		903 650	2 511 720
Numerar	13 494 254			13 494 254
Total	516 945 418	35 513 256	21 633 204	574 091 878

33.4.2. RISCUL DE LICHIDITATE

Suplimentar, Societatea este supusă riscurilor ca să nu își poată îndeplini obligațiile la scadență ca urmare a despăgubirilor spre achitare, respectiv a necesarului de numerar din angajamentele asumate. Aceste fluxuri ar seca resursele de numerar existente pentru investiții, iar lipsa de lichidități ar putea conduce la vânzarea de active sau, în situații extreme, la o incapacitate de a duce la îndeplinire a angajamentelor față de titularii polițelor de asigurare. Acesta este gestionat prin:

- Monitorizarea viitoarelor fluxuri de numerar pentru a asigura îndeplinirea obligațiilor prin constituirea unui portofoliu adecvat de active lichide, care pot fi folosite ca o sursă de finanțare sigură și care conține instrumente eligibile;
- Strategia investițională, conform căreia fluxurile de numerar sunt proiectate pentru o perioadă lungă de timp, astfel încât eventualele decalaje sunt identificate și corectate în timp util;
- Monitorizarea permanentă a coeficientului de lichiditate, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, astfel încât să fie la nivelul confortabil, peste limita prevăzută prin lege.

Exponerile la riscul lichidității ale Societății la situația din 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025, prin comparație, sunt prezentate mai jos:

	Valoarea contabilă	Curente	Pe termen lung
La 31 decembrie 2024			
Active financiare			
Numerar	19 303 358	19 303 358	-
Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă	63 729 271	63 729 271	-
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	3 750 780	3 750 780	-
Depozite în băncile licențiate	193 545 072	55 847 895	137 697 177
Obligațiuni și alte valori mobiliare	217 061 706	212 501 706	4 560 000
Cota reasigurătorului în rezervele tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare	40 760 416	-	40 760 416
Acțiuni deținute	50 495 203	-	50 495 203
Alte creanțe	9 648 413	9 648 413	-
Total active financiare	598 294 219	364 781 423	233 512 796
Datorii financiare			
Rezerve tehnice	420 595 895	-	420 595 895
Datorii față de personal	3 398 524	3 398 524	-
Datorii față de furnizori	2 439 405	2 439 405	-
Datorii privind impozite și taxe	6 801 131	6 801 131	-
Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă	24 478 588	24 478 588	-
Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	11 766 835	11 766 835	-
Datorii privind leasingul financiar și operațional	15 821 061	7 323 772	8 497 289
Provizioane pentru datorii	5 365 073	5 365 073	-
Total datorii financiare	490 666 512	61 573 328	429 093 184

	Valoarea contabilă	Curente	Pe termen lung
La 31 decembrie 2025			
Active financiare			
Numerar	13 494 254	13 494 254	
Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă	58 013 518	55 714 840	2 298 678
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	6 963 269	6 901 459	61 810
Depozite în băncile licențiate	146 145 402	42 881 777	103 263 625
Obligațiuni și alte valori mobiliare	315 635 843	311 075 843	4 560 000
Cota reasigurătorului în rezervele tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare	10 598 318		10 598 318
Acțiuni deținute	49 475 966		49 475 966
Alte creanțe	1 608 070	1 608 070	
Total active financiare	601 934 640	431 676 243	170 258 397
Datorii financiare			
Rezerve tehnice	406 901 128	0	406 901 128
Datorii față de personal	2 756 162	2 756 162	0
Datorii față de furnizori	4 336 396	4 336 396	0
Datorii privind impozite și taxe	4 814 353	4 814 353	0
Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă	18 160 371	18 160 371	0
Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	9 803 406	9 803 406	0
Datorii privind leasingul financiar și operațional	10 054 072	4 009 274	6 044 798
Provizioane pentru datorii	5 881 224	5 881 224	0
Total datorii financiare	462 707 112	49 761 186	412 945 926

În perioada ianuarie – iunie, 2025 a fost realizat *Testul de stres aferent riscului de lichiditate*. Acest stres test a avut scopul evaluării capacității Societății de a menține stabilitatea financiară și de a-și onora obligațiile față de asigurați, reasigurători și alte părți interesate atât în condiții normale de piață, cât și în scenarii adverse. Prin acest proces, Societatea urmărește identificarea punctelor vulnerabile care ar putea afecta fluxurile de numerar și stabilirea unor măsuri preventive adecvate. Chiar și sub impactul celor mai severe scenarii testate, Societatea își menține un coeficient de lichiditate mult peste pragul de reglementare (1.00). Aceasta fapt demonstrează o capacitate solidă de a-și îndeplini obligațiile pe termen scurt. Cu toate acestea, analiza detaliată a fiecărui scenariu relevă anumite sensibilități și domenii unde gestionarea proactivă a riscului este crucială.

Societatea are un apetit scăzut pentru riscul de lichiditate, monitorizând trimestrial următorii indicatori-cheie de risc (KRI):

- coeficient de lichiditate;
- numerar în conturi curente și casierie din total active.

Pe parcursul anului 2025 au fost înregistrate următoarele valori:

Indicator Cheie de Risc (KRI)	Zonă Verde (Apetit Normal)	Zonă Galbenă (Monitorizare Intensificată)	Zonă Roșie (Limită de Toleranță)	Indicator / Element, emitent	Valoare înregistrată la 31.12.2025
Numerar în conturi curente și casierie	<= 5% din total active	6 - 7%	>= 8%	Pondere, %	1,8%
Coeficient de lichiditate	> 3.50	2.00 – 3.50	< 2.00	Coeficient, unități	4,10

33.4.3. RISCUL DE PIAȚĂ

Societatea, fiind implicată în activitate de întreprinzător, prin comercializarea contractelor de asigurare în schimbul primelor de asigurare, dar și în alte activități investiționale, își concentrează astfel riscuri de pierdere sau modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă din fluctuațiile nivelului și volatilității prețurilor de piață ale activelor, pasivelor, printre care și a instrumentelor financiare, cele mai semnificative riscuri de acest gen reprezentând:

33.4.3.1. RISCUL VALUTAR

Acoperirea riscului valutar se face prin asigurarea unei valori egale a valorii de piață a activelor financiare bilanțiere denumite în altă monedă decât cea națională (MDL) cu cea a pasivelor bilanțiere denumite în valută străină.

Societatea este expusă riscului valutar ca urmare a existenței unor active financiare în valută, preponderent în euro (EUR) și dolari americani (USD). Alte valute străine cuprinse în bilanțul Societății reprezintă leul românesc (RON), lira sterlină (GBP), francul elvețian (CHF), dolarul canadian (CAD), yen japonez (JPY).

Politica Societății pentru a se proteja de riscul valutar prevede încorporarea de active financiare, cât și datorii financiare cu maturități similare și valute similare în bilanț, astfel încât să nu existe poziții deschise din acest punct de vedere. Expunerea la riscul valutar se calculează ca diferență între active și pasive denumite în valută străină la o anumită dată. După calcularea poziției nete valutare, se purcede fie la vânzări/cumpărări de active/datorii valutare în sensul reducerii diferențelor negative rezultate.

În perioada octombrie – decembrie, 2025 a fost realizat *Testul de stres aferent riscului valutar*. *Evaluarea capacității Companiei să demonstreze cum riscurile valutare ar putea afecta solvabilitatea și stabilitatea*. Obiectivul principal al testului de stres a fost de a evalua reziliența Companiei în fața unor potențiale șocuri valutare adverse, atât moderate, cât și severe. Analiza a urmărit determinarea măsurii în care volatilitatea cursului de schimb poate influența fondurile proprii eligibile ale Societății și, implicit, capacitatea acesteia de a respecta cerințele prudențiale de capital stabilite prin legislația în vigoare. Analiza efectuată confirmă faptul că expunerea Societății la riscul valutar, deși semnificativă în termeni absoluți datorită deținerii unei poziții valutare nete pozitive în EUR și USD, **nu generează un risc material asupra solvabilității**. Rezultatele celor două scenarii analizate arată că Societatea dispune de un nivel suficient al fondurilor proprii pentru a absorbi variații ale cursului de schimb aflate în intervalul 10–25%, corespunzător unor situații de volatilitate moderată și severă din piață.

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situații financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

Poziția valutară netă aferentă situației din 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025 este prezentată mai jos:

	Total	MDL	EUR	USD	Alte valute
Active financiare					
Acțiuni deținute	50 495 203	50 495 203	-	-	-
Obligațiuni și alte valori mobiliare	217 061 706	217 061 706	-	-	-
Depozite în băncile licențiate	193 545 072	96 567 987	61 623 161	35 353 924	-
Cota reasiguratorului în rezervele tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare	40 760 416	40 760 416	-	-	-
Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă	63 729 271	39 434 292	17 485 491	6 806 774	2 714
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	3 750 780	-	1 949 956	1 800 824	-
Alte creanțe	9 648 413	9 648 413	-	-	-
Numerar	19 303 358	18 647 227	218 159	430 599	7 373
Alte active	6 254 378	1 125 000	5 129 378	-	-
Total active financiare	604 548 597	473 740 244	86 406 145	44 392 121	10 087

Datorii financiare					
Rezerve tehnice	420 595 895	420 595 895	-	-	-
Provizioane	5 365 073	5 365 073	-	-	-
Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă	24 478 588	23 634 468	841 165	2 956	-
Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	11 766 835	-	5 542 205	6 224 630	-
Alte împrumuturi și datorii pe termen lung	8 497 289	3 657 543	4 839 746	-	-
Datorii față de furnizori, creditorii, personal	13 161 700	13 161 700	-	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	6 801 131	6 801 131	-	-	-
Total datorii financiare	490 666 512	473 215 810	11 223 116	6 227 586	-

Poziția valutară netă la 31 decembrie 2024	113 882 085	524 434	75 183 029	38 164 535	10 087
---	--------------------	----------------	-------------------	-------------------	---------------

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situații financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

	Total	MDL	EUR	USD	Alte valute
Active financiare					
Acțiuni deținute	49 475 966	49 475 966	-	-	-
Obligațiuni și alte valori mobiliare	315 635 843	315 635 843	-	-	-
Depozite în băncile licențiate	146 145 402	59 514 247	51 949 819	34 681 336	-
Cota reasiguratorului în rezervele tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare	10 598 318	10 598 318	-	-	-
Creație provenite din operațiuni de asigurare directă	58 013 518	33 305 803	18 822 987	5 883 642	1 086
Creație provenite din operațiuni de reasigurare	6 963 269	-	4 135 890	2 693 803	133 576
Alte creanțe	1 608 070	1 608 070	-	-	-
Numerar	13 494 254	12 087 600	52 781	1 353 873	-
Alte active	6 415 262	1 125 000	5 290 262	-	-
Total active financiare	608 349 902	483 350 847	80 251 739	44 612 654	134 662
Datorii financiare					
Rezerve tehnice	406 901 128	406 901 128	-	-	-
Provizioane	5 881 224	5 881 224	-	-	-
Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă	18 160 371	17 414 425	706 559	39 387	-
Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	9 803 406	-	3 932 929	5 870 477	-
Alte împrumuturi și datorii pe termen lung	6 044 798	134 722	5 910 076	-	-
Datorii față de furnizori, creditori, personal	11 101 832	11 101 832	-	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	4 814 353	4 814 353	-	-	-
Total datorii financiare	462 707 112	446 247 684	10 549 564	5 909 864	0
Poziția valutară netă la 31 decembrie 2025	145 642 790	37 103 163	69 702 175	38 702 790	134 662

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.

Situații financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel

Pentru analiza de sensibilitate a poziției valutare s-a aplicat scenariul variației cursului de schimb MDL/EUR și MDL/USD (fiind cu cel mai semnificativ impact asupra situației financiare a Societății) cu 5% asupra valorii activelor și datoriilor deținute în valută străină, restul elementelor de determinare a valorii juste rămânând constante:

	EUR	Impact 5%	USD	Impact 5%
Active financiare				
Depozite în băncile licențiate	61 623 161	±3 081 158	35 353 924	±1 767 696
Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă	17 485 491	±874 275	6 806 774	±340 339
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	1 949 956	±97 498	1 800 824	±90 041
Numerar	218 159	±10 908	430 599	±21 530
Alte active	5 129 378	±256 469	-	-
Total active financiare	86 406 145	±4 320 308	44 392 121	±2 219 606
Datorii financiare				
Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă	841 165	±42 058	2 956	±148
Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	5 542 205	±277 110	6 224 630	±311 232
Alte împrumuturi și datorii pe termen lung	4 839 746	±241 987	-	-
Total datorii financiare	11 223 116	±561 155	6 227 586	±311 380
Poziția valutară netă la 31 decembrie 2024	75 183 029	±3 759 153	38 164 535	±1 908 226

	EUR	Impact 5%	USD	Impact 5%
Active financiare				
Depozite în băncile licențiate	51 949 819	±2 597 491	34 681 336	±1 734 066
Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă	18 822 987	±941 149	5 883 642	±294 182
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	4 135 890	±206 795	2 693 803	±134 690
Numerar	52 781	±2 639	1 353 873	±67 694
Alte active	5 290 262	±264 513	-	-
Total active financiare	80 251 739	±4 012 587	44 612 654	±2 230 632
Datorii financiare				
Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă	706 559	±35 328	39 387	±1 969
Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	3 932 929	±196 646	5 870 477	±293 524
Alte împrumuturi și datorii pe termen lung	5 910 076	±295 504	-	-
Total datorii financiare	10 549 564	±527 478	5 909 864	±295 493
Poziția valutară netă la 31 decembrie 2025	69 702 175	±3 485 109	38 702 790	±1 935 139

33.4.3.2. RISCUL RATEI DOBÂNZII

Instrumentul aferent ratei dobânzii în esență prezintă un risc de modificare a valorii investițiilor datorită fluctuațiilor randamentelor, prețurilor pe piață, cursurilor de schimb valutar și riscul variației valorii de piață a investițiilor imobiliare și a participațiilor.

Principala tehnică a Societății de gestionare a activelor și a pasivelor este de a asigura congruența fluxurilor de numerar a activelor financiare cu fluxurile de numerar decurgând din obligațiile contractuale, asigurându-se atenuarea riscului ratei dobânzii.

Societatea se confruntă cu riscul de rată a dobânzii datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii. Schimbarea indicatorului respectiv influențează în mod direct veniturile și cheltuielile aferente activelor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea justă a celor purtătoare de dobânzi fixe.

Societatea gestionează riscul ratei dobânzii prin scăderea duratei-țintă a portofoliului investițional când se așteaptă o creștere a dobânzilor pe piață și vice-versa. De asemenea, se recurge la îngustarea intervalului duratelor când se așteaptă că volatilitatea ratelor dobânzii să crească în viitor și vice-versa.

La situația din 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025, Societatea nu are împrumuturi sau alte datorii purtătoare de dobânzi și sensibile la rata dobânzii, însă deține un volum semnificativ de active care generează venituri din dobânzi. Societatea compensează obligațiile sale de asigurare cu viitoarele încasări din aceste active. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de fluctuațiile ratei dobânzii.

C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.*Situații financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025**Toate sumele sunt menționate în MDL în caz dacă nu este menționat altfel*

Expunerea Societății la riscul ratei dobânzii la situația din 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025 este prezentat mai jos:

	Valoarea contabilă la 31 decembrie 2024	Până la o lună	1-3 luni	3-12 luni	Mai mult de 1 an	Fără risc de dobândă
Numerar	19 303 358					19 303 358
Obligațiuni și alte valori mobiliare	217 061 706	13 733 833	52 188 155	146 579 718	4 560 000	-
Depozite în băncile licențiate	193 545 072	493 897	-	54 285 323	138 688 294	77 558
Total	429 910 136	14 227 730	52 188 155	200 865 041	143 248 294	19 380 916

	Valoarea contabilă la 31 decembrie 2025	Până la o lună	1-3 luni	3-12 luni	Mai mult de 1 an	Fără risc de dobândă
Numerar	13 494 254					13 494 254
Obligațiuni și alte valori mobiliare	315 635 843	36 867 411	58 075 258	216 133 174	4 560 000	-
Depozite în băncile licențiate	146 145 402	427 118	6 863 574	35 591 085	103 263 625	0
Total	475 275 499	37 294 529	64 938 832	251 724 259	107 823 625	13 494 254

33.4.3.3. RISCUL ALTOR FLUCTUAȚII DE PREȚ

Societatea, în scopul evaluării riscului dat, evaluează activele și pasivele, inclusiv participațiile în societățile afiliate, în conformitate cu următoarea ierarhie a metodelor:

- ✓ cu ajutorul **metodei de evaluare implicite**: se evaluează activele și datoriile cu ajutorul prețurilor de piață cotate pe piețele active pentru active sau datorii identice;
- ✓ cu ajutorul **metodei ajustate a punerii în echivalență**, care impune Societății obligația de a-și evalua participațiile în societăți afiliate pe baza proporției excedentului de active față de datorii al societății afiliate deținute de societatea participativă, dacă evaluarea în conformitate cu metodei precedente nu este posibilă;
- ✓ cu ajutorul **metodei de evaluare prin care se evaluează activele și pasivele cu ajutorul prețurilor de piață cotate pe piețele active pentru active și datorii similare**, cu ajustări care să reflecte diferențele, dacă evaluarea în conformitate cu prima metodă nu este posibilă, sau
- ✓ în baza unor **metode de evaluare alternative**, cu condiția că anumite condiții să fie îndeplinite.

Societatea tratează activele admise pentru tranzacționare pe o piață reglementată, dar netranzacționate sau tranzacționate ocazional, similar cu acele active neadmise pentru tranzacționare pe o piață reglementată.

În ordinea de idei prenotată, activele financiare supuse acestui risc sunt acțiunile deținute de Societate, acestea fiind contabilizate la valoarea justă, în mărimea activelor nete în entitățile-fiice.

Societatea are un apetit moderat pentru riscul de piață, monitorizând trimestrial următorii indicatori-cheie de risc (KRI):

- fluctuația ratei dobânzii de bază (media pe trimestru – abatere absolută);
- fluctuația cursului valutar EUR / USD (media pe trimestru – abatere relativă).

Pe parcursul anului 2025 au fost înregistrate următoarele valori:

Indicator Cheie de Risc (KRI)	Zonă Verde (Apetit Normal)	Zonă Galbenă (Monitorizare Intensificată)	Zonă Roșie (Limită de Toleranță)	Indicator / Element, emitent	Trimestrul I	Trimestrul II	Trimestrul III	Trimestrul IV
					Valoare înregistrată la sfârșitul trimestrului	Valoare înregistrată la sfârșitul trimestrului	Valoare înregistrată la sfârșitul trimestrului	Valoare înregistrată la sfârșitul trimestrului
Fluctuația ratei dobânzii de bază (media pe trimestru - abatere absolută)	0 – 3 p.p.	4 – 8 p.p.	> 8 p.p.	Fluctuația, p.p.	+2.4 p.p.	+0.6 p.p.	-0.2 p.p.	-0.5 p.p.
Fluctuația cursului valutar EUR / USD (media pe trimestru - abatere relativă)	0 – 3.5%	3.5 – 7%	> 7%	Fluctuația, % (EUR)	+0.8%	+0.8%	+0.3%	+0.6%
				Fluctuația, % (USD)	+2.3%	-6.4%	-2.8%	+1.0%

34. EVENIMENTE ULTERIOARE

Repartizarea dividendelor anuale

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din 20 februarie 2026, s-a aprobat repartizarea dividendelor anuale aferente anului 2025 către acționari în mărime totală de 4 785 977,68 lei (0,11 lei per acțiune), cu termen de achitare – 3 luni.

În conformitate cu **IAS 10 "Evenimente ulterioare"**, evenimentul respectiv reprezintă un eveniment neajustabil, întrucât calculul și achitarea dividendelor, deși se face din contul profitului net al anului de gestiune raportat, reprezintă evenimente legate strict de anul ulterior de gestiune, fără impact asupra situațiilor financiare aferente exercițiului financiar raportat.

Director General

Roman Andronic



Contabilă-șefă

Ana Cazacu

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Ana Cazacu, the Chief Accountant.