

Societatea de Asigurări „ACORD GRUP” S.A.



Situații Financiare Individuale

Intocmite în conformitate cu IFRS
și Raportul auditorului independent
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

Coduri:

IDNO: 1002600007813
CRIO: 40015661
CUATM: 0110
Cod TVA: 0309826

CAEM: 6512
COCM: 7774
CFP: 15

Cuprins:

RAPORTUL CONDUCERII	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	11
CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE SI SITUAȚIA ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025	12
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR IN CAPITALUL PROPRIU LA 31 DECEMBRIE 2025	13
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	14
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	15
1. INFORMAȚIE GENERALĂ	15
2. BAZELE PREZENTĂRII	17
3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	17
4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE	33
5. PROFILUL DE RISC	37
6. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	51
7. IMOBILIZĂRI CORPORALE	52
8. DREPTURI DE UTILIZARE	52
9. ACTIVE DE REASIGURARE	53
10. CREAȚE DIN ASIGURĂRI DIRECTE	53
11. ÎNVEȘTIȚII PĂSTRATE PÂNĂ LA SCADENȚĂ	54
12. ALTE ÎMPRUMUTURI ȘI CREAȚE	54
13. CHELTUIELI DE ACHIZIȚIE AMÂNATE LEGATE DE ACTIVITATEA DE ASIGURARE	54
14. STOCURI	55
15. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	55
16. ALTE ACTIVE	55
17. CAPITALUL SOCIAL	55
18. REZERVE DE CAPITAL	56
19. REZERVE ASOCIATE CONTRACTELOR DE ASIGURARE	56
20. DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE ASIGURARE DIRECTĂ	56
21. DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE REASIGURARE	57
22. DATORII PRIVIND FURNIZORII ȘI ALTE DATORII	57
23. PROVIZIOANE PENTRU CHELTUIELI ȘI PLĂȚI PRELIMINATE	57
24. DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT	58
25. DATORII PRIVIND IMPOZITUL CURENT	58
26. ALTE DATORII PRIVIND IMPOZITELE ȘI TAXELE CURENTE	58
27. PĂRȚI AFILIATE	58
28. PRIME BRUTE SUBSCRISE	61
29. DESPĂGUBIRI ȘI ÎNDEMNIZAȚII DE ASIGURARE	62
30. VENITURI NETE DIN PRIMELE DE ASIGURARE	63
31. VENITURI NETE DIN MODIFICAREA REZERVELOR DE ASIGURARE	63
32. VENITURI DIN COMISIOANE DE DESERVIRE CONTRACTE	63
33. ALTE VENITURI DIN ACTIVITATEA DE ASIGURARE	63
34. CHELTUIELI CU DAUNELE, NETE DE REASIGURARE	63
35. VENITURI NETE DIN ÎNVEȘTIȚII REASIGURARE	63
36. VENITURI NETE DIN FINANȚARE	64
37. CHELTUIELI DE ACHIZIȚIE PRIVIND COMISIOANE	64
38. ALTE CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA DE ASIGURARE	64
39. CHELTUIELI DE MARKETING	64
40. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE	64
41. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	65
42. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT	65
43. REZULTATUL PE ACȚIUNE	65
44. LITIGII	65
45. EVENIMENTE CARE AU LOC DUPĂ PERIOADA DE RAPORTARE	65
46. CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII	66

RAPORTUL CONDUCERII

SOCIETĂȚII DE ASIGURARE ACORD GRUP S.A.

PENTRU ANUL 2025

Prezentul raport anual al organului executiv al Societății de Asigurare **ACORD GRUP S.A.** pentru anul 2025 (denumit în continuare raport) include rezultatele activității companiei pentru perioada de raportare 01 ianuarie 2025 și până la 31 decembrie 2025.

CUPRINS:

- I. PREZENTARE GENERALĂ
 - 1.1. Statut. Misiune. Valori.
 - 1.2. Organele de conducere.
 - 1.3. Activitatea de bază
- II. INDICATORI FINANCIARI DE PERFORMANȚĂ
- III. INDICATORI NEFINANCIARI DE PERFORMANȚĂ
- IV. PERSPECTIVELE DE DEZVOLTARE
- V. EVENIMENTE IMPORTANTE CARE AU AVUT LOC PE PARCURSUL ANULUI DE GESTIUNE
- VI. RISCURI ȘI INCERTITUDINI
- VII. PROTECȚIA MEDIULUI ȘI OPORTUNITĂȚILE PROFESIONALE ALE ANGAJAȚILOR

I. PREZENTARE GENERALĂ

1.1. Statut. Misiune. Valori

Societatea de Asigurări **ACORD GRUP S.A.** desfășoară activitatea de asigurare din 05 noiembrie 2002, având inițial statut de societate cu răspundere limitată, iar ulterior la 20 martie 2012 a fost reorganizată în societate pe acțiuni.

În primii 10 ani Societatea preponderent a dezvoltat asigurările „avia”, statuându-se în topul companiilor care prestează astfel de servicii.

Începând cu anul 2011 acționarii companiei au luat decizia de a diversifica portofoliul de produse de asigurare, iar în anul 2015 compania a devenit membru al Biroului Național al Asigurătorilor de Autovehicule, obținând dreptul de a presta servicii de asigurare Carte Verde.

În anul 2025 autoritatea de supraveghere pentru societate a fost Banca Națională a Moldovei (BNM).

Pentru exercițiul financiar 2025, auditorul extern al Societății este AUDIT-CONCRET S.A.

ACORD GRUP S.A. este licențiată pentru desfășurarea activității de asigurare în conformitate cu prevederile Legii nr.92 din 07 aprilie 2022 cu privire la activitatea de asigurare sau de reasigurare, clasa Asigurări Generale, Licența seria CNPF, nr.00899.

Misiunea **ACORD GRUP S.A.** este să presteze produse de asigurare competitive, totodată oferind clienților sprijinul adecvat și servicii de înaltă calitate. Scopul nostru este să obținem o creștere sustenabilă pentru companie prin asigurarea de beneficii optime pentru parteneri și acționari, precum și un impact pozitiv asupra comunității și societății.

Societatea acționează cu responsabilitate, integritate și transparență, cu viziunea de a asigura un viitor sigur clienților. Realizările noastre sunt construite pe devotament către acoperirea cerințelor clienților, prin ajustări și performanțe constante, o puternică determinare a echipei noastre calificate și pasionate.

1.2. Organele de conducere

Potrivit Statutului, organele de conducere ale Societății sunt:

Adunarea Generală a acționarilor;

Consiliul Societății;

Organul executiv.

Acționarul unic al **ACORD GRUP S.A.** este Compania Aeriană **Valan International Cargo Charter**

SRL.

Restricții cu privire la dreptul de vot al deținătorilor de valori mobiliare nu sunt.

Competența consiliului societății și a organului executiv cu privire la emiterea și răscumpărarea valorilor mobiliare, împuternicirile și drepturile organelor de conducere, ale acționarilor, structura, modul de funcționare și competența organelor de conducere sunt stabilite în Statutul Societății.

Consiliul societății este ales la Adunarea Generală a acționarilor în componență de 3 persoane, pe un termen de 4 ani.

Pe parcursul anului 2025, membri ai Consiliului Societății au fost Lozan Alexandru, Grițcan-Albtoosh Cristina și Zagrebelniî Evghenii, aleși prin Decizia Adunării Generale Extraordinare a acționarilor din 24 octombrie 2022.

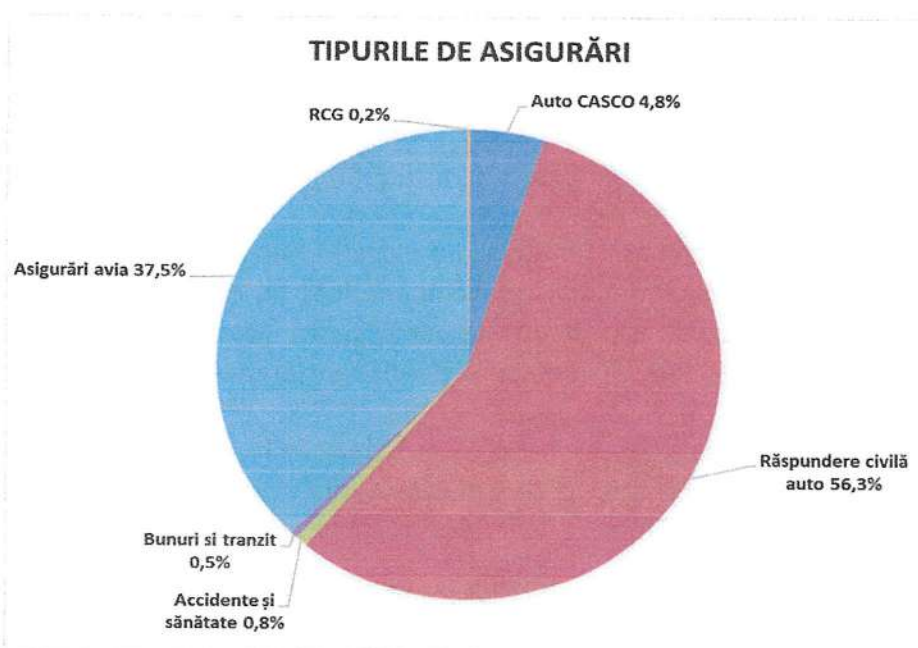
Organul executiv este unipersonal, iar pe parcursul anului 2025 atribuțiile au fost exercitate de către dl Vladimir Știrbu.

De asemenea, pe parcursul anului 2025 Comitetul de audit a fost constituit din Grițcan Gheorghe, Cabac Adrian și Zagrebelniî Serghei, numiți prin Decizia Adunării Generale a Acționarilor din 30.08.2023. La data de 23.12.2025, prin Decizia Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, componența Comitetului de audit a fost modificată, dl Cabac Adrian fiind înlocuit de dl Lozan Alexandru.

1.3. Activitatea de bază

Primele brute subscrise în anul 2025 au constituit 270,0 mil lei contra la 208,7 mil lei în anul 2024 înregistrând o creștere cu 61,3 mil lei sau cu 29%.

Repartizarea portofoliului după tipurile de asigurări.



Cota asigurărilor non-avia în totalul primelor subscrise a constituit 63% (168,8 mil lei), respectiv cota asigurărilor avia – 37% (101,2 mil lei).

Anul 2025 se caracterizează prin creșterea volumului de prime brute subscrise din activitatea pe domeniul avia cu 68,4 mil lei față de aceeași perioadă a anului precedent. Asupra veniturilor din asigurările CASCO avia și RCPNA a influențat stabilirea parteneriatelor cu noi clienți, fapt ce s-a materializat în subscrieri de 71,2 mil lei, subscrierile pe clienții vechi fiind de 30 mil lei sau cu 2,8 mil lei mai puțin decât în anul 2024.

În cadrul asigurărilor de tip non-avia Societatea a înregistrat o scădere a vânzărilor în anul 2025 față de anul 2024 cu 7,1 mil lei sau cu 4%.

Structura asigurărilor non-avia după tipurile de asigurare

	2025		2024		Abatere 2025/2024	
	mil. lei	%	mil. lei	%	mil. lei	%

Carte Verde	32,33	19,2	65,25	37,1	-32,92	-50
RCA	119,61	70,9	92,47	52,6	+27,14	+29
CASCO	12,9	7,6	14,7	8,4	-1,8	-12
CMR	0,05	0	0,2	0,1	-0,15	-73
CARGO	0,11	0,1	0,25	0,1	-0,14	-57
RC fata de calatori	0,04	0	0,08	0	-0,04	-54
Bunuri	1,22	0,7	0,95	0,5	+0,27	+29
RC generală	0,34	0,2	0,21	0,1	+0,13	+64
RC pericol sporit	0,1	0,1	0,08	0	+0,03	+37
Medicala	1,47	0,9	1,41	0,8	+0,07	+5
Sănătate	0,23	0,1	0,15	0,1	+0,08	+57
Accidente	0,35	0,2	0,13	0,1	+0,22	+171
Total	168,8	100	175,9	100	-7,1	-4

Scăderea volumului de prime vine din asigurările de tip Carte Verde cu 32,9 mil lei și de tip CASCO cu 1,8 mil lei. Totodată s-a înregistrat creștere pentru asigurările de tip RCA cu 27,1 mil lei. Pentru restul tipurilor de asigurare non-avia abaterea este nesemnificativă. Descreșterea volumului de prime subscrise este cauzată de punerea în aplicare de către autoritatea de supraveghere a procesului de liberalizare a prețurilor la asigurările RCA și Carte Verde începând cu 14.01.2025. În consecință, primele de asigurare ale unor concurenți pe anumite categorii de vehicule au fost în perioada ianuarie – noiembrie 2025 cu mult mai mici decât ale ACORD GRUP. Primele de asigurare ale ACORD GRUP au fost stabilite pe baza datelor statistice ale ultimilor 5 ani (2019-2023) și au inclus cheltuieli de achiziție suficiente astfel încât să nu fie pierdută relația cu rețeaua proprie de vânzări și cu partenerii intermediari. Totodată primele de asigurare ale societății au ținut cont de rata daunei reale. Începând cu luna decembrie 2025, primele de asigurare RCA ale ACORD GRUP au devenit mai echilibrate, fapt ce permite stabilizarea indicatorului de prime brute subscrise.

Activitatea de distribuție a asigurărilor este realizată prin oficiul central, subdiviziunile teritoriale și partenerii de distribuție în persoana brokerilor și agenților de asigurare autorizați. La finele anului 2025 Societatea dispune de 36 subdiviziuni teritoriale, dislocate în mun. Chișinău – 6 subdiviziuni, mun. Bălți – 1, or. Anenii-Noi - 1, r-l Briceni – 6, r-l Cahul – 4, r-l Căușeni – 1, or. Comrat – 1, or. Drochia – 1, or. Hîncești – 3, or. Ocnița – 3, or. Rîșcani – 1, r-l Soroca – 4, or. Strășeni – 1, r-l Ungheni – 3.

În perioada de raportare Societatea a fost avizată cu privire la 2713 daune sau cu 442 mai puține decât în anul 2024, când au fost avizate 3155 cazuri. Repartizarea pe tipurile de asigurare este după cum urmează: asigurările RCA – 2121 cazuri (în 2024 – 2504), Carte Verde – 159 (în 2024 – 220), CASCO – 401 (în 2024 – 404), medicale – 28 (în 2024 – 26), CMR - 0 (în 2024 – 1 caz), răspundere civilă generală – 1 caz (în 2024 - 0), CASCO avia – 2 cazuri (în 2024 – 0), Bunuri – 1 caz (în 2024 – 0).

Despăgubirile de asigurare plătite în anul 2025 au constituit 95,6 mil lei, din care 14,2 mil lei pentru asigurările CASCO avia, 0,5 mil lei pentru asigurările medicale avia, iar 80,9 mil lei pentru asigurările non-avia. Pentru comparație, daunele plătite în anul 2024 au constituit 77,1 mil lei, din care 75,1 mil lei pentru asigurările non-avia și 2,0 mil lei pentru asigurările avia.

Informația privind repartizarea despăgubirilor de asigurare plătite pe tipurile de asigurări și rata daunei nete se prezintă în tabelul de mai jos.

Despăgubirile de asigurare plătite pe asigurările non-avia și rata daunei netă

	2025			2024		
	PBS mil. lei	Daune Plătite Brute, mil lei	Rata daunei netă pe bază anuală, %	PBS mil. lei	Daune Plătite Brute, mil lei	Rata daunei netă pe bază anuală, %
Carte Verde	32,33	24,0	89,3	65,25	20,9	46,1
RCA	119,61	45,9	48,0	92,47	46,4	54,8
CASCO	12,9	10,3	51,1	14,7	7,7	33,9
CMR	0,05			0,2		
CARGO	0,11			0,25		
RC calatori	0,04			0,08		
Bunuri	1,22			0,95		
RC generală	0,34		34,9	0,21		
RC pericol sporit	0,1			0,08		
Medicală	1,47	0,7	50,0	1,41	0,1	
Sănătate	0,23			0,15		
Accidente	0,35			0,13		
Total	168,8	80,9	57,4	175,9	75,1	49,1

Asupra volumului de despăgubiri plătite au influențat cererile de despăgubire din asigurările Carte Verde și CASCO.

Astfel, dint totalul despăgubirilor de 24 mil lei plătite în anul 2025 pentru asigurările Carte Verde, doar în cadrul a 4 dosare de daună a fost plătită suma de 6 mil lei. De menționat că plățile în cauză sunt în baza polițelor de asigurare emise în anul 2023. De asemenea, Societatea a fost avizată privind alte 3 daune severe, din care în 2 cazuri rezerva de daună avizată dar nesoluționată depășește limita reținerii proprii de 250 mii Euro (în total 11 mil lei), fapt ce a influențat considerabil rata daunei pe acest tip de asigurare. Urmare a analizei efectuate, se constată că portofoliile de contracte pentru anii 2021, 2023 și 2025 s-au dovedit a fi cu o frecvență a daunelor severe mai mare decât în alți ani, fapt ce influențează și asupra indicatorului privind rata combinată dar și asupra rezultatului financiar. Odată cu diminuarea semnificativă a portofoliului de contracte încheiate, prognozăm stabilizarea ratei daunelor pe acest tip de asigurare.

În asigurările RCA volumul despăgubirilor nu are devieri semnificative față de perioada similară a anului 2024, ratele daunei pe bază anuală fiind în scădere, adică în parametrii optimi pentru acest tip de asigurare.

II. INDICATORI FINANCIARI DE PERFORMANȚĂ

ACORD GRUP S.A. a finalizat anul 2025 cu o poziție financiară solidă și echilibrată, înregistrând un profit net în mărime de 0,9 mln lei.

Principalii indicatori financiari:

Indicator	Valoarea
Rata solvabilității	152,8 %
Coefficientul de lichiditate	3,20
Excedentul de active după acoperirea rezervelor tehnice și MCR	66,2 mln lei
Mijloace bănești în conturi, depozite și VMS	249 mln lei
Imobile și alte mijloace fixe	21 mln lei

Mijloace bănești la BNAA	6,4 mln lei
Creanțe	39,5 mln lei
Comisioane și cheltuieli amânate, alte active	23,7 mln lei
Capital propriu	114,9 mln lei
Rezerve tehnice nete	186 mln lei
Alte obligații	38,7 mln lei

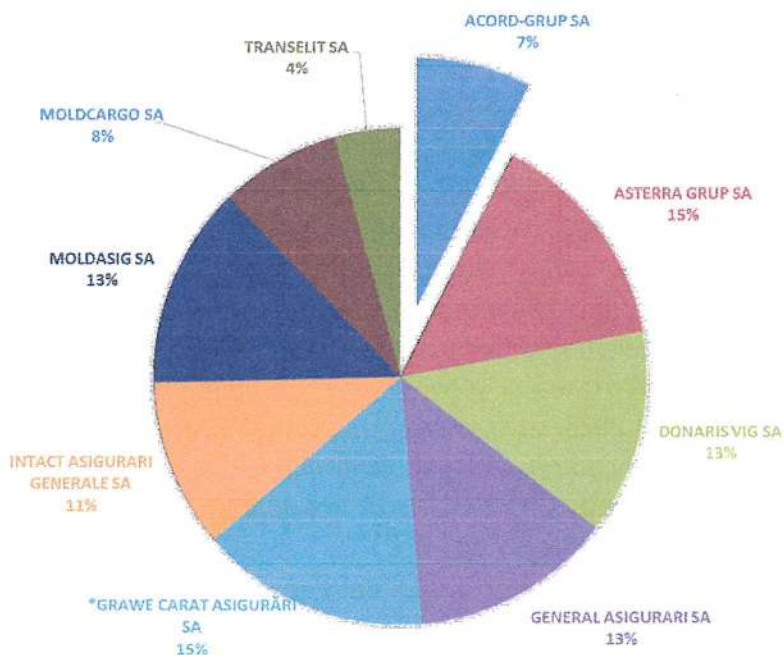
III. INDICATORI NEFINANCIARI DE PERFORMANȚĂ

Indicatorii de performanță nefinanțari constituie instrumente care determină cât de bine utilizează întreprinderea resursele, în principal pentru eficientizarea activității interne, furnizarea de servicii pentru clienți.

Indicatorii de performanță nefinanțari sunt de obicei derivați din politica întreprinderii, nivelul de satisfacție a clienților, cota de piață a companiei etc.

În activitate sa, **ACORD GRUP S.A.** abordează principii și practici transparente, oneste și echitabile. Cota de piață a societății pentru 9 luni ale anului 2025 constituie 7% relatate la primele brute subscrise pentru asigurări generale.

PIAȚA ASIGURĂRILOR GENERALE



IV. PERSPECTIVELE DE DEZVOLTARE

Pentru anul 2026, Societatea de Asigurări „ACORD GRUP” S.A. își propune următoarele direcții strategice:

- menținerea portofoliului de asigurări și adaptarea continuă a produselor la cerințele pieței de asigurare;
- dezvoltarea în continuare a parteneriatelor cu intermediarii în asigurări și valorificarea oportunităților oferite de canalele alternative de distribuție;
- continuarea identificării și eficientizarea activității subdiviziunilor teritoriale și optimizarea continuă a costurilor administrative;
- perfecționarea potențialului resurselor umane ale Societății și dezvoltarea competențelor profesionale ale personalului;

- implementării soluțiilor tehnologice în domeniul asigurărilor, în vederea susținerii activității operaționale și îmbunătățirii proceselor interne;
- consolidarea mecanismelor de control intern, de raportare și de monitorizare a riscurilor;
- continuarea dezvoltării cadrului intern de management al riscurilor, inclusiv prin aplicarea graduală a mecanismelor de monitorizare a limitelor de risc și integrarea procesului ORSA în activitatea curentă a Societății;
- menținerea parametrilor prudențiali în corespundere cu cerințele legale în vigoare;
- alinierea continuă la cerințele legale și de supraveghere privind:
 - a) guvernanta corporativă și consolidarea capacității funcțiilor-cheie;
 - b) cerințele aferente solvabilității, lichidității și acoperirii rezervelor tehnice;
 - c) actualizarea cadrului intern de conformare, inclusiv în domeniul protecției consumatorilor;
 - d) adaptarea modelului de business la condițiile pieței, inclusiv în contextul liberalizării prețului la asigurările RCA;
- menținerea și consolidarea măsurilor privind continuitatea activității, securitatea informațională și reziliența operațională.

V. EVENIMENTE IMPORTANTE CARE AU AVUT LOC PE PARCURSUL ANULUI DE GESTIUNE

1. Adunarea Generală Ordinară Anuală a Acționarilor ACORD GRUP S.A. din 04 iunie 2025 la care s-au adoptat următoarele decizii:

- Aprobarea dării de seamă privind activitatea Societății de Asigurări ACORD GRUP S.A. pentru anul 2024;
- Aprobarea raportului financiar al Societății pentru anul 2024;
- Aprobarea dării de seamă a Consiliului Societății pentru anul 2024;
- Aprobarea dării de seamă a Comitetului de Audit pentru anul 2024;
- Aprobarea raportului entității de audit extern pentru anul 2024;
- Aprobarea entității de audit „Audit-Concret” SA pentru efectuarea auditului situațiilor financiare individuale și consolidate ale Societății pentru anul 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), a auditului în scop de supraveghere în partea ce ține de veridicitatea și plenitudinea situațiilor financiare specializate individuale și consolidate, pentru anul 2025, cu stabilirea cuantumului retribuției serviciilor;
- Amânarea chestiunii privind repartizarea profitului net al Societății pentru anul 2024.

2. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ACORD GRUP S.A. din 23 decembrie 2025 la care s-au adoptat următoarele decizii:

- Aprobarea repartizării parțiale a profitului net pentru anul 2024;
- Aprobarea Politicii de remunerare;
- Aprobarea Raportului de remunerare;
- Aprobarea modificării și completării Codului de guvernanță corporativă;
- Aprobarea modificării și completării Regulamentului Consiliului Societății;
- Aprobarea componenței Comitetului de audit al Societății.

3. La ședința Consiliului Societății din 25 februarie 2025 au fost aprobate:

- Raportul privind managementul riscurilor al Societății pentru anul 2024;
- Raportul de conformitate al Societății pentru anul 2024;
- Raportul privind sistemul de guvernanță al Societății pentru anul 2024.

4. La ședința Consiliului Societății din 28 februarie 2025 au fost aprobate:

- Darea de seamă a organului executiv pentru anul 2024;
- Planul de activitate al Societății pentru anul 2025.

5. La ședința Consiliului Societății din 04 iunie 2025 au fost aprobate:

- Politica de conformitate a Societății;
- Regulamentul funcției de conformitate a Societății;

- Metodologia de evaluare a riscului de conformitate;
- Raportul de audit intern;
- Raportul actuarial pentru anul 2024;
- Raportul de reevaluare la nivel colectiv al organului de conducere;
- Darea de seamă privind activitatea Consiliului Societății pentru anul 2024;
- Convocarea Adunării Generale Anuale a Acționarilor;
- Amânarea subiectului privind repartizarea profitului net pentru anul 2024.

6. La ședința Consiliului Societății din 04 iulie 2025 au fost aprobate:

- Politica privind evaluarea riscurilor proprii și a solvabilității (ORSA);
- Principiile generale ale politicii de remunerare în cadrul Societății;
- Contractarea serviciilor de consultanță pentru elaborarea cadrului normativ intern aferent evaluării interne a riscurilor proprii și a solvabilității.

7. La ședința Consiliului Societății din 25 iulie 2025 a fost aprobată:

- Lichidarea (dizolvarea) Sucursalei Bălți și radierea acesteia din Registrul de Stat al persoanelor juridice.

8. La ședința Consiliului Societății din 11 august 2025 au fost aprobate:

- Structura organizatorică în redacție nouă;
- Lista statelor de personal și cuantumul retribuției muncii;
- Raportul de evaluare a corespunderii cerințelor de adecvare pentru candidatul la funcția de Director general adjunct.

9. La ședința Consiliului Societății din 30 septembrie 2025 au fost aprobate:

- Darea de seamă privind activitatea organului executiv pentru trimestrul I anul 2025;
- Darea de seamă privind activitatea organului executiv pentru semestrul I anul 2025;
- Raportul de audit intern;
- Codul de conduită;
- Politica privind conflictul de interese;
- Planul de continuitate a activității;
- Planul de redresare;
- Raportul privind solvabilitatea și stabilitatea financiară pentru anul 2024;
- Structura organizatorică în redacție nouă;
- Lista statelor de personal și cuantumul retribuției muncii.

10. La ședința Consiliului Societății din 23 decembrie 2025 au fost aprobate:

- Darea de seamă privind activitatea organului executiv pentru 9 luni 2025;
- Politica privind confidențialitatea și dezvăluirea informațiilor;
- Preluarea de către Consiliul Societății a atribuțiilor Comitetului de Nominalizare și ale Comitetului de Remunerare, precum și inițierea modificărilor corespunzătoare la actele interne ale Societății;
- Politica privind profilul de risc;
- Revizuirea anuală a Politicii privind managementul riscurilor;
- Manualul de management al riscurilor;
- Raportul de audit intern;
- Raportul de evaluare a corespunderii cerințelor de adecvare a candidatului înaintat la funcția de membru al Comitetului de audit.

11. La ședința Consiliului Societății din 30 decembrie 2025 au fost aprobate:

- Politicile contabile ale Societății;
- Politica privind sistemul de control intern;
- Planul de conformitate pentru anul 2026;
- Planul privind managementul riscurilor pentru anul 2026;
- Planul privind auditul intern pentru anul 2026.

VI. RISCURI ȘI INCERTITUDINI

Principalele riscuri asupra cărora Societatea este concentrată pentru o evaluare corectă și minimizare a acestora sunt următoarele:

- Riscul macroeconomic: este considerat ridicat având în vedere prognozele inflaționiste în țară, rata șomajului, nivelul PIB pe cap de locuitor, piața financiară subdezvoltată, politicile monetare ale statului, inclusiv pe piața valutară, etc;

- Riscul operațional: este considerat moderat, având în vedere că prognozarea volumului de prime subscrise, a ratei daunei și a costurilor de achiziție și administrative este realist, iar procesele interne de subscriere a riscurilor, de regularizare a daunelor, de administrare a costurilor, sunt funcționale și în măsură să nu admită oscilări necontrolate. Totuși riscul operațional este alimentat de incertitudinea pe sectoare ale pieței locale precum cel a pieselor de schimb și reparații auto, fapt ce poate influența costurile cu dauna, dar și de variația comisioanelor pentru forța de vânzare, având în vedere unele aspecte concurențiale ale sectorului asigurărilor;

- Riscul investițional: este considerat moderat, având în vedere situația pe piața imobiliară și cea a valorilor mobiliare de stat, unde Societatea are plasate investiții;

- Riscul de lichidități și solvabilitate: este considerat mic, întrucât indicatorii înregistrați sunt peste limitele stabilite de lege (coeficientul de lichiditate la situația din 31.12.2025 este 3,20 față de cerința minimă de 1), iar activele lichide sunt suficiente, raportat la obligațiile scadente, de asemenea creanțele din contractele de asigurare au o recuperabilitate bună, iar cele cu scadență mai veche de 60 de zile sunt ne semnificative în raport cu obligațiile scadente;

- Riscul legal: este considerat ca ridicat întrucât avem frecvente modificări ale legislației care pot necesita resurse suplimentare, inclusiv financiare, pentru a fi respectate;

VII. PROTECȚIA MEDIULUI ȘI OPORTUNITĂȚILE PROFESIONALE ALE ANGAJAȚILOR

Protecția mediului, surselor energetice, a sănătății și muncii constituie o componentă importantă a culturii Societății.

Sușținem aceleași valori de sustenabilitate care oferă posibilitatea practicării unui business durabil și prietenos mediului înconjurător.

Pornind de la premisa că resursele umane calificate reprezintă baza succesului pe termen lung, **ACORD GRUP S.A.** are drept scop formarea și susținerea unei echipe de buni profesioniști, ce dispun de înalte principii morale și etice, de aceea este preocupată de formarea profesională, ridicarea calificării angajaților, motivarea, protecția socială și dezvoltarea acestora față de valorile corporative ale Companiei.

ACORD GRUP S.A. la sfârșitul anului 2025 a avut 121 angajați, dintre care 32 în Oficiul Central și 89 în oficiile teritoriale. Din totalul angajaților 64% sunt femei și 36% bărbați.

Societatea asigură angajaților un mediu de lucru sănătos și sigur, prin respectarea reglementărilor legale privind protecția sănătății și siguranței la locul de muncă.

Director General



Vladimir Știrbu

Situația poziției financiare



	Note	2025 MDL	2024 MDL
Active			
Imobilizări necorporale	6	1 204 588	892 159
Imobilizări corporale	7	20 959 226	20 613 268
Active cu drept de utilizare	8	1 101 667	0
Active de asigurare	9	70 413 825	21 932 185
Creanțe din asigurări directe	10	43 249 032	35 158 455
Investiții păstrate până la scadență	11	230 249 792	199 901 432
Alte împrumuturi și creanțe	12	18 901 651	15 145 433
Cheltuielile de achiziție reportate	13	17 440 011	19 221 128
Stocuri	14	812 349	361 518
Numerar și echivalente de numerar	15	2 779 880	1 906 958
Alte active	16	6 687 193	6 254 378
Total active		413 799 214	321 386 914
Capital propriu			
Capital social	17	37 000 075	37 000 075
Capital de rezervă	18	17 481 064	17 481 064
Profit nerepartizat		48 651 551	49 708 716
Diferențe din reevaluare		11 805 002	10 805 002
Total capital propriu		114 937 692	114 994 857
Datorii			
Rezerve tehnice de asigurare	19	256 406 738	171 311 705
Datorii asociate contractelor de asigurare	20	6 225 488	6 224 240
Datorii privind riscurile transferate în asigurare	21	26 115 781	17 886 175
Datorii privind furnizorii și alte datorii	22	6 963 969	5 850 387
Provizioane pentru cheltuieli și plăți preliminară	23	1 889 924	4 066 224
Datorii privind impozitul amânat	24	890 017	639 404
Datorii privind impozitul curent	25	0	0
Alte datorii privind impozitele și taxele curente	26	369 605	413 922
Total datorii		298 861 522	34 440 948
Total capital propriu și datorii		413 799 214	321 386 914

Notele anexate sunt parte integrantă ale acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 21 aprilie 2026 și semnate de:

Vladimir ȘTIRBU

Director General



Mariana LUCA

Contabilă-șefă

Contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

	Note	2025 MDL	2024 MDL
Prime de asigurare brute subscrise	28	269 954 847	208 688 048
Prime anulate		(5 013 650)	(2 769 661)
Prime de asigurare cedate în reasigurare		(93 119 162)	(29 072 303)
Prima netă subscisă	30	171 822 035	176 846 084
Modificarea netă a rezervelor de asigurare (+,-)	31	(36 613 394)	(12 048 084)
Venituri nete din prime de asigurare		135 208 641	164 798 000
Venituri din comisioane de deservire contracte	32	0	(3 593)
Alte venituri din activitatea de asigurare	33	9 333 128	5 620 388
Venitul din subscrierea contractelor de asigurare		144 541 769	170 414 795
Venituri nete din investiții (+,-)	35	13 921 761	12 263 456
Venituri nete din finanțare (+,-)	36	289 223	303 438
Alte venituri din exploatare		343 484	101 297
Venit net		159 096 237	183 082 986
Cheltuieli cu cereri de despăgubire	29	95 576 012	77 157 075
Recuperări despăgubiri de la reasigurători		(13 255 891)	(3 588 577)
Cheltuieli nete cu cereri de despăgubire	34	82 320 121	73 568 498
Cheltuieli de achiziție privind comisioane	37	42 731 253	60 812 284
Alte cheltuieli din activitatea de asigurare	38	15 971 566	18 449 712
Cheltuieli cu marketingul	39	360 267	1 018 210
Cheltuieli de administrare	40	15 559 094	15 113 490
Alte cheltuieli de exploatare	41	627 476	398 507
Cheltuieli de achiziție, generale și administrative		75 249 656	95 792 203
Cheltuieli de exploatare		157 569 777	169 360 701
Profit (pierdere) înainte de impozitare		1 526 460	13 722 285
Cheltuiala cu impozitul pe profit	42	(333 013)	(1 899 306)
Profitul aferent exercițiului financiar		1 193 447	11 822 979
Alte elemente ale rezultatului global			
Impozit pe venit amânat aferent altor elemente ale rezultatului global	42	(250 612)	(643 912)
Rezultat global total aferent exercițiului financiar		942 835	11 179 067

Notele anexate sunt parte integrantă ale acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emiteră la data de 21 aprilie 2026 și semnate de:

Vladimir ȘTIRBU

Director General

Mariana LUCA

Contabilă-șefă



Situația modificărilor în capitalul propriu la 31 decembrie 2025

	Capitalul social	Capital de rezervă	Profit nerepartizat	Diferente reevaluare	Total Capital Propriu
Sold inițial la 01.01.2025	37 000 075	17 481 064	49 708 716	10 805 002	114 994 857
Profitul net al anului			942 835		942 835
Alte elemente ale rezultatului global				1 000 000	1 000 000
Actiuni emise					0
Transferuri la/din capital de rezerva					0
Dividende platite			(2 000 000)		(2 000 000)
Sold la 31.12.2025	37 000 075	17 481 064	48 651 551	11 805 002	114 937 692

Sold inițial la 01.01.2024	37 000 075	17 481 064	58 529 649	5 762 315	118 773 103
Profitul net al anului			11 179 067		11 179 067
Alte elemente ale rezultatului global				5 042 687	5 042 687
Actiuni emise					0
Transferuri la/din capital de rezerva					0
Dividende platite			(20 000 000)		(20 000 000)
Sold la 31.12.2024	37 000 075	17 481 064	49 708 716	10 805 002	114 994 857

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 21 aprilie 2026 și semnate de:

Vladimir ȘTIRBU

Director General

Mariana LUCA

Contabilă-șefă



Situația fluxurilor de trezorerie**Fluxuri de numerar din activități de exploatare**

Note	31.12.2025	31.12.2024
15	MDL	MDL
Încasări în numerar din primele brute	207 253 694	207 959 958
Plățile în numerar privind primele de reasigurare	(43 064 551)	(26 955 744)
Plățile în numerar privind daunele, nete de încasările de regres	(91 172 715)	(74 303 677)
Încasările în numerar privind daunele aferente reasigurării	14 620 176	1 687
Plățile în numerar către și în numele angajaților	(14 952 173)	(18 329 552)
Plățile în numerar privind comisioanele către intermediarii în asigurare	(27 512 037)	(59 460 457)
Plata impozitului pe venit	(1 577 450)	(5 133 377)
Alte încasări / (plăți) nete ale mijloacelor bănești	(19 118 160)	(14 778 889)
Numerar net din activități de exploatare	24 476 784	8 967 004

Fluxuri de numerar din activități de investiții

Încasări din ieșirea activelor imobilizate corporale și necorporale	324 200	245 717
Plăți pentru procurarea imobilizărilor corporale și necorporale	(509 107)	(1 003 442)
Dobânzi încasate	322 907	906 332
Încasări / (plăți) aferente plasamentelor	(21 650 099)	9 812 593
Numerar net folosit în activitățile de investiții	(21 512 099)	9 961 200

Fluxuri de numerar din activități de finanțare

Plata dividendelor	(2 000 000)	(20 000 000)
Alte încasări / (plăți) ale mijloacelor bănești		
Numerar net folosit în activitățile de finanțare	(2 000 000)	(20 000 000)
Creștere / (scădere) netă a numerarului în perioadă	964 685	(1 071 796)
Numerar și a echivalentelor de numerar la începutul perioadei	1 906 958	3 265 584
Câștiguri / (pierderi) din cursul de schimb aferente numerarului	(91 763)	(286 830)
Numerar și a echivalentelor de numerar la sfârșitul perioadei	2 779 880	1 906 958

Situațiile financiare sunt aprobate la 21 aprilie 2026 și semnate de către:

Vladimir ȘTIRBU

Director General



Mariana LUCA

Contabil-șef

Note explicative la situațiile financiare

1. Informație generală

Societatea de Asigurare „ACORD GRUP” S.A. (în continuare „Societatea”) a fost fondată în noiembrie 2002 și înregistrată în conformitate cu legislația Republicii Moldova pe data de 05 noiembrie 2002 sub formă de societate cu răspundere limitată – „ACORD GRUP” SRL.

În temeiul Procesului verbal a „ACORD GRUP” SRL din 08 februarie 2012 și în conformitate cu Decizia Camerei Înregistrării de Stat al Republicii Moldova din 20 martie 2012, a avut loc reorganizarea Societății prin schimbarea formei juridice de organizare din Societate de Asigurări „ACORD GRUP” S.R.L., IDNO 1002600007813, în Societate de Asigurări „ACORD GRUP” S.A., IDNO 1002600007813, aceasta din urmă fiind succesor al drepturilor și obligațiilor Societății de Asigurări „ACORD GRUP” S.R.L.

Adresa juridică a Societății este str. bd. Decebal 80/1, mun. Chișinău, Republica Moldova, aici fiind amplasat oficiul central.

Pe parcursul anului 2025 nu au avut loc operațiuni de majorare a capitalului statutar.

Autoritățile de supraveghere a activității de asigurări

Societatea este supravegheată de către Banca Națională a Moldovei (BNM), cu următoarele date de contact: Bulevardul Grigore Vieru nr. 1, MD-2005, Chișinău, Republica Moldova.

Auditorul independent

Auditorul independent este „Audit - Concret” S.A., reprezentat prin doamna Ana Litr, fiind stabilit onorariul în mărime de 218,5 mii lei. Datele de contact sunt următoarele: MD - 2012, str. Bănulescu – Bodoni, 45, mun. Chișinău, Republica Moldova, Tel. (+373) 69123314.

Structura acționariatului

Structura acționariatului Societății la 31.12.2025 este următoarea:

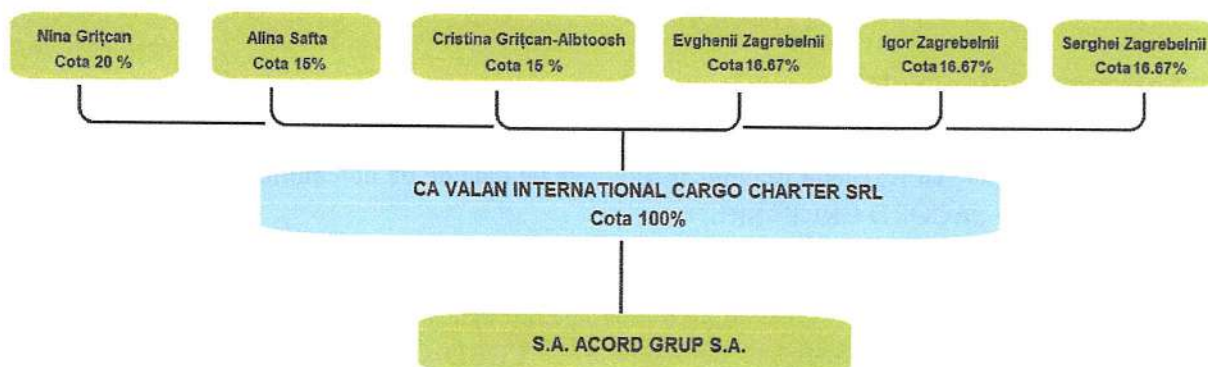
Actionari	Capital social (MDL)	Procent	Nr. Acțiuni
Valan International Cargo Charter SRL	37.000.075	100	435 295
Total	37.000.075	100	435 295

Informațiile privind entitatea la care este direct subordonată Societatea, în cadrul grupului sunt:

C.A. ”Valan International Cargo Charter” S.R.L.

MD - 2026, Bd. Dacia 60/13, mun. Chișinău, Republica Moldova, Tel. (+373) 22843399.

Structura grupului și beneficiarii efectivi



Compania prestează servicii de asigurări directe și reasigurări în domeniul asigurări generale, în baza Licenței eliberate de Comisia Națională a Pieții Financiare (Seria CNPF, nr. 000683).

Principalele tipuri de asigurări oferite de Societate de Asigurări „ACORD GRUP” S.A. sunt:

- Asigurarea facultativă a autovehiculelor, echipamentului suplimentar, conducătorului auto și pasagerilor de accidente (AUTO CASCO);
- Asigurarea obligatorie de răspundere civilă a deținătorilor de autovehicule și vehicule electrice urbane;
- Asigurarea facultativă de răspundere civilă pentru pagubele produse de autovehicule;
- Asigurarea facultativă de răspundere civilă a transportatorilor auto (CMR);
- Asigurarea navelor aeriene (AERO CASCO);
- Asigurarea facultativă de răspundere civilă a proprietarilor de nave aeriene și transportatorilor aerieni;
- Asigurarea cheltuielilor de tratament medical în perioada aflării temporare peste hotare;
- Asigurarea facultativă de accidente – contractele individuale, familiale și colective din contul întreprinderii;
- Asigurarea facultativă a sănătății;
- Asigurarea facultativă a bunurilor (clădiri, construcții, utilaj, mărfuri, producție finită etc.);
- Asigurarea riscurilor financiare;
- Asigurarea responsabilității profesionale a persoanelor fizice și juridice;
- Asigurarea riscurilor de construcții – montaj, a răspunderii în fața terților la lucrările de construcții – montaj, angajamentelor de garanție după darea în exploatare;
- Asigurarea răspunderii serviciilor și proprietarilor de aeroporturi;
- Asigurare mărfuri transportate;
- Asigurare documente;
- Asigurarea obligatorie de răspundere civilă a transportatorilor față de călători;

Licențele pe toate genurile de activitate sunt în vigoare.

Numărul mediu de salariați la finele perioadei de gestiune constituie 107 persoane, dintre care 22 cumularzi externi.

2. Bazele prezentării

Declarație de conformitate

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

Toți indicatorii efectivi ce țin de activitatea Societății și care reflectă rezultatele financiare și economice ale activității Societății desfășurate pe parcursul anului financiar, sunt incluse și reflectate în rapoartele financiare ale anului financiar.

3. Politici contabile semnificative

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

Situațiile financiare sunt întocmite ținând cont de principiul continuității activității.

a. Baza de prezentare

Prezentele situații financiare sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Aceste situații financiare reprezintă un set de situații financiare individuale ale Societății conform IFRS. Ele au fost întocmite în baza convenției privind costul istoric cu modificările în urma reevaluării terenurilor și a clădirilor, a investițiilor imobiliare, a activelor financiare disponibile pentru vânzare și a activelor și a pasivelor financiare (inclusiv a instrumentelor derivate) la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS impune utilizarea anumitor estimări contabile esențiale. De asemenea, impune folosirea raționamentelor de către conducere în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății.

Prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr. 126/2023 au fost operate modificări la Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 21/2023 privind acceptarea și publicarea Standardului Internațional de Raportare Financiară în ceea ce privește amânarea termenului de implementare a IFRS 17 și IFRS 9 de către societățile de asigurare din Republica Moldova până la data de 01.01.2026. Ulterior, prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr. 53 din 4 iunie 2025, termenul a fost extins până la 1 ianuarie 2028.

b. Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale sunt întocmite folosind principiul costului cu excepția instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare și terenurile și clădirile care sunt reevaluate la valoarea justă. Principiul valorii juste este aplicat, cu excepția activelor sau datoriilor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Evaluarea activelor și datoriilor s-a efectuat astfel:

- Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.
- Imobilizările corporale sunt evaluate inițial:
 - la costul de achiziție, pentru cele procurate cu titlu oneros;

- la valoarea de aport, pentru cele primite ca aport în natură la constituirea/majorarea capitalului social;
- la valoarea justă de la data dobândirii, pentru cele primite cu titlu gratuit.

Recunoașterea ulterioară:

- Imobilizările necorporale au fost evaluate inițial la cost. După recunoaștere, imobilizările necorporale sunt contabilizate pe baza modelului bazat pe cost, adică la costul lor minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din deprecieri cumulate.
- Numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în bilanț la cost.
- Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoare justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii.

După recunoașterea inițială, activele financiare sunt recunoscute la valoarea justă printr-un cont de rezerve (rezerve din evaluarea la valoarea justă) din cadrul capitalurilor proprii fără nicio deducere a costurilor de tranzacție cu excepția:

- împrumuturilor și creanțelor care sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective;
- investițiile păstrate până la scadență care sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective;
- investițiile în instrumente de capitaluri proprii care nu au un preț cotate pe o piață activă și/sau valoarea justă nu pot fi evaluate în mod credibil și instrumentele financiare derivate care sunt legate de aceste investiții și care trebuie decontate prin livrarea de instrumente de capitaluri proprii necotate, care sunt evaluate la cost.

După recunoașterea inițială, datoriile financiare sunt evaluate la costul amortizat, utilizând metoda dobânzii efective.

c. Conversia în valută

c.1. Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare ale entității și în notele explicative la acestea sunt măsurate folosind moneda de circulație în mediul economic principal în care își desfășoară activitatea entitatea respectivă („Monedă funcțională”). Situațiile financiare sunt exprimate în lei moldovenești (MDL), moneda de prezentare a companiei, sume care sunt rotunjite până la cel mai apropiat leu, cu excepția cazurilor în care se precizează altfel. Având în vedere rotunjirea, pot apărea unele variații/diferențe nesemnificative.

Cursul de schimb valutar oficial la sfârșitul anului este prezentat în tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
(în lei moldovenești pentru o unitate a valutei)		
Dolar SUA(USD)	16,7925	18,4791
Euro(EUR)	19,7597	19,3106
Leu românesc(RON)	3,8771	3,8805
Lira sterlină(GBP)	22,6782	23,2875

c.2. Tranzacții și solduri

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

Câștigurile și pierderile din schimbul valutar sunt prezentate în contul de profit și pierdere la „Venituri financiare” sau la „Cheltuieli financiare”.

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

Diferențele de conversie aferente activelor și pasivelor financiare deținute la valoarea justă prin profit și pierdere sunt raportate ca parte din câștig sau pierdere la valoarea justă.

d. Amendamente ale politicilor contabile

Asupra situației poziției financiare și rezultatului global ale Societății, standardele noi și/sau revizuite care au intrat în vigoare pentru anul 2025, nu au avut impact semnificativ și respectiv politicile contabile pentru anul 2025 nu au suferit schimbări esențiale.

e. Evenimentele ulterioare datei raportării

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

Aceste evenimente se clasifică în:

- evenimente care asigură dezvoltarea ulterioară a condițiilor care au existat înainte de data perioadei de raportare. Exemple de astfel de evenimente pot fi: falimentul debitorului, dacă la data perioadei de raportare procedura de faliment a fost inițiată; obținerea informațiilor de la compania de asigurări, care concretizează valoarea despăgubirii de asigurare, în privința căreia la finele perioadei de raportare se duceau tratative; realizarea stocurilor de mărfuri și materiale după finalul perioadei de raportare, indicând că calculul valorii realizabile nete a acestora la data perioadei de raportare nu a fost justificată; identificarea după data perioadei de raportare a unei erori semnificative, referitoare la perioada precedentă de raportare, etc.
- evenimente, care reflectă condiții apărute după data perioadei de raportare. Exemple de astfel de evenimente pot fi: reconstrucția, modernizarea, reutilare tehnică, etc.; un proiect mare de achiziționare și realizare a mijloacelor fixe și a investițiilor financiare; incendii, accidente și alte situații excepționale, în urma cărora au fost distruse o mare parte din activele subiectului; schimbarea neplanificată (bruscă) a cursului valutei străine după data perioadei de raportare; reorganizarea subiectului; luarea deciziei privind emisiunea de acțiuni și alte titluri de valoare; achiziționarea întreprinderii ca un complex de proprietăți;

acțiuni ale autorităților publice; etc.

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

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

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

Pentru evenimentele care au loc între finalul perioadei de raportare și data prezentării situațiilor financiare dar care nu fac referință la condițiile existente la finalul perioadei de raportare, se efectuează dezvăluiri în notele la rapoartele financiare, în cazul în care aceste evenimente sunt semnificative pentru utilizatori în luarea deciziilor economice. Caracterul semnificativ al evenimentelor, care au loc după finalul perioadei de raportare, se determină de către Societate, în mod independent, reieșind din principiile contabile de bază (convenții fundamentale de contabilitate), în conformitate cu care, informația este considerată semnificativă, dacă omiterea sau prezentarea eronată a acesteia poate afecta deciziile economice, ale utilizatorilor de informații, luate în baza rapoartelor financiare prezentate.

În situația când au loc concretizări a valorii dividendelor calculate preventiv (în avans), care revin asociaților Societății pentru exercițiul financiar, în perioada cuprinsă între finalul perioadei de raportare și data prezentării situațiilor financiare, este necesară efectuarea corectărilor la situațiile financiare pentru perioada de gestiune, întrucât pentru acest eveniment au existat condiții înainte de finalul perioadei de raportare (calculul preventiv al dividendelor). La calcularea dividendelor asociaților Societății, pentru perioada exercițiului financiar, în perioada cuprinsă între finalul perioadei de raportare și data prezentării situațiilor financiare, este necesar de a dezvălui acest fapt în notele la rapoartele financiare pentru perioada de raportare curentă. În cazul dezvăluirii sumelor anunțate ale dividendelor în notele la rapoartele financiare pentru perioada de raportare curentă, calculul acestora se efectuează din contul rezultatului nerepartizat al anilor precedenți și sunt reflectate în situațiile financiare ulterioare perioadei de raportare.

f. Entități asociate

Entități asociate sunt considerate toate entitățile asupra cărora Societatea exercită o influență semnificativă dar nu controlul, conferită în general de deținerea unei cote de 20% până la 50% din părțile sociale cu drept de vot. Participațiile în entitățile asociate sunt contabilizate prin metoda de contabilitate a punerii în echivalență și sunt recunoscute inițial la cost. Participația Societății în entitățile asociate include fondul comercial (fără pierderile acumulate din depreciere) identificat în legătură cu achiziția. Pe parcursul anului 2025 Societatea nu a deținut participații în entități asociate.

g. Imobilizări corporale

g.1. Recunoașterea și măsurarea

Imobilizările corporale cuprind în principal clădiri, mașini, utilaj și echipament de lucru.

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor efectuate periodic dar cel puțin odată la trei ani de către evaluatori externi independenți, mai puțin amortizarea ulterioară a clădirilor. Orice amortizare acumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este restabilită la valoarea reevaluată a activului. Celelalte active sunt declarate la costul istoric minus amortizarea și pierderile din depreciere. Costul istoric include cheltuiala care este atribuibilă direct achiziției de bunuri. Costul mai poate conține și transferuri din alte elemente de rezultat global ale oricăror câștiguri / pierderi din calificarea acoperirilor împotriva riscului asociat fluxurilor de numerar aferent achiziției în valută a imobilizărilor corporale.

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

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

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

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

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului recunoscute ca activ separat, după caz, numai atunci când este posibil ca societatea să aibă beneficii economice viitoare asociate elementului și când costul elementului respectiv poate să fie măsurat în mod viabil. Toate celelalte costuri de reparații și întreținere sunt trecute în contul de profit și pierdere în decursul perioadei financiare în care au fost suportate.

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

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

g.2. Amortizarea

Amortizarea este înregistrată în contul de profit și pierdere conform metodei liniare de-a lungul duratei de

viață utilă a fiecărei părți a unui element de imobilizare corporală și se include lunar în cheltuielile societății. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere. Amortizarea unui activ încetează cel mai devreme la data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării) în conformitate cu IFRS 5 și la data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu încetează când activul nu este utilizat sau este scos din uz, cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat. Cu toate acestea, conform metodelor de amortizare bazate pe utilizare, cheltuielile de amortizare pot fi zero atunci când nu există producție.

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

Clădiri și construcții speciale	50-70 ani
Vehicule	5-15 ani
Echipament, mobilier și alte active	3-25 ani
Îmbunătățiri ale proprietăților în chirie	perioada contractului de chirie

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt reevaluate și ajustate fiecare an dacă e necesar. Câștigurile și pierderile din înstrăinări sunt determinate prin compararea încasărilor cu valoarea contabilă. Acestea sunt incluse în contul de profit și pierdere ca venituri din exploatare. Când sunt vândute active reevaluate, sumele incluse în surplusul de reevaluare sunt transferate la rezultatul reportat.

h. Investiții imobiliare

Bunurile imobiliare deținute pentru câștiguri din chirii pe termen lung sau pentru creșterea valorii acestora și care nu sunt ocupare de oficiile Societății sunt clasificate drept investiții imobiliare. Ele cuprind terenuri și clădiri deținute în proprietate funciară absolută fiind înregistrate la valoarea justă. Valoarea justă se bazează pe prețurile de pe piața activă ajustate, la necesitate, în funcție de orice diferență privind natura, localizarea sau starea activului respectiv.

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

Proprietatea este înregistrată la valoarea justă după recunoașterea inițială. Dacă este ocupată de proprietar, o investiție imobiliară este reclasificată ca imobilizare corporală, iar valoarea sa justă la data reclasificării devine costul său în scopul contabilității ulterioare. Dacă un element de imobilizări corporale devine o investiție imobiliară din cauza modificării scopului de întrebuintare, orice diferență rezultată între valoarea contabilă și valoarea justă a acestui element la data transferului este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global ca o reevaluare a imobilizărilor corporale. Cu toate acestea, dacă un câștig din valoare justă inversează o pierdere anterioară din depreciere (care a fost recunoscută în contul de profit sau pierdere), câștigul este recunoscut în contul de profit sau pierdere. În momentul înstrăinării respectivei investiții imobiliare, orice surplus înregistrat anterior în alte elemente ale rezultatului global este transferat la rezultatul reportat; transferul nu se realizează prin contul de profit sau pierdere.

Rezultatele vânzării investițiilor imobiliare se determină ca diferență dintre încasările nete și valoarea de

bilanț, și se includ în situația de profit sau pierdere, ca venituri sau cheltuieli în componența Profitului (pierderii) din activitatea de investiții.

i. Imobilizări necorporale

Pentru recunoașterea unui activ drept imobilizare necorporală presupune faptul că activul respectiv întrunește condițiile de recunoaștere a imobilizărilor necorporale. Activul dat trebuie evaluat inițial la cost în dependență de modalitatea de dobândire (procurare, cu titlu gratuit, ș.a.).

După recunoaștere, o imobilizare necorporală este contabilizată pe baza modelului bazat pe cost, adică la costul său minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din deprecieri cumulate.

i.1. Programe informatice

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

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

i.2. Spoturile publicitare

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

i.3. Cheltuieli ulterioare

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

j. Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea contabilă a activelor non-financiare ale Societății, altele decât activele imobilizate deținute în vederea vânzării și creanțele privind impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există indicii de depreciere. Dacă careva astfel de indici există, atunci valoarea recuperabilă a activului este estimată. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea ei recuperabilă. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în raportul de profit și pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute pentru unități generatoare de numerar sunt alocate întâi pentru a reduce valoarea contabilă a fondului comercial alocat unităților generatoare de numerar și apoi pentru a reduce valoarea contabilă al altor active în unitate (sau grup de unități) pe o bază de pro rata.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau unități generatoare de venit este cea mai mare dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare. Pentru determinarea valorii de utilizare sunt actualizate fluxurile de trezorerie viitoare estimate la valoarea curentă utilizând o rată de actualizare ce reflectă rata de piață

curentă de actualizare ajustată la riscurile specifice ale activului.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt analizate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă pierderea s-a diminuat sau dacă nu mai există. O pierdere din depreciere se inversează doar dacă au fost schimbări în estimările utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere este inversată doar în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, net de amortizare sau depreciere, dacă nu ar fi fost recunoscută pierderea din depreciere.

k. Active și datorii financiare

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

Societatea își clasifică totalitatea activelor și datoriilor financiare în următoarele categorii: la valoarea justă prin profit și pierdere, împrumuturi și creanțe, păstrate până la scadență și disponibile pentru vânzare. Clasificarea este determinată de conducere în momentul recunoașterii inițiale și depinde de scopul pentru care au fost dobândite activele.

k.1. Clasificarea

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

Împrumuturi și creanțe. Împrumuturile și creanțele reprezintă active financiare non-derivate, cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe piața activă și care sunt diferite de cele pe care societatea intenționează să le vândă imediat sau pe termen scurt sau pe care le-a desemnat la valoarea justă prin profit sau pierdere sau care sunt disponibile pentru vânzare. Creanțele rezultate din contractele de asigurare sunt, de asemenea, clasificate în această categorie și sunt analizate din punct de vedere al deprecierei în cadrul analizei deprecierei împrumuturilor și a creanțelor.

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

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

În cadrul investițiilor păstrate pînă la scadență societatea va include instrumente de datorie emise de Ministerul de Finanțe, Banca Națională a Moldovei sau un alt instrument de datorie (de exemplu instrumentele de datorie corporative).

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

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

k.2. Recunoaștere și evaluare

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

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

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

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

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

Modificările în valoarea justă a titlurilor de valoare monetare și nemonetare clasificate drept disponibile la vânzare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

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

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

Ambele sunt incluse pe rândul de venituri din investiții.

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

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

Dacă piața pentru un instrument financiar nu este activă, Societatea determină valoarea justă utilizând o tehnică de evaluare. Tehnicile de evaluare includ utilizarea informațiilor din tranzacții recente desfășurate în condiții obiective de piață, între părți interesate și în cunoștință de cauză, dacă acestea sunt disponibile, cu privire la valoarea justă actuală a unui alt instrument care este foarte similar, la analiza fluxurilor de trezorerie actualizate la modelele de evaluare a opțiunilor. Tehnica de evaluare aleasă utilizează la maximum intrările de date de pe piață și se bazează cât mai puțin posibil pe intrările de date specifice Societății. Ea încorporează toți factorii pe care participanții de pe piață i-ar lua în considerare la stabilirea prețului și este conformă cu metodologiile economice acceptate pentru stabilirea prețului instrumentelor financiare.

Societatea ajustează tehnicile de evaluare și testează validitatea lor utilizând prețuri din tranzacții actuale observabile pe piață pentru același instrument sau pe baza oricăror informații de piață care sunt disponibile și observabile.

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

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

Prețul de piață cotelat corespunzător pentru un activ deținut sau o datorie care va fi emisă este de obicei prețul de ofertă și, pentru un activ care urmează a fi dobândit sau pentru o datorie deținută, este prețul cerut. Atunci când Societatea are active și datorii care au riscuri de piață care se compensează, ea poate utiliza prețurile medii de pe piață ca bază pentru stabilirea valorilor juste pentru pozițiile de risc care se compensează și poate aplica prețul de ofertă sau pe cel cerut poziției nete deschise, după cum este cazul. Valorile juste reflectă riscul de credit a unui instrument și includ ajustări în dependență de riscul de credit al Societății și de contrapartidă când este necesar. Estimările de valoare justă obținute din modele sunt ajustate pentru alți factori, așa cum sunt riscul de lichiditate sau incertitudini de model, în măsura în care Societatea crede că un participant al pieței ar lua în considerare la

determinarea prețului tranzacției.

k.3. Derecunoașterea

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

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

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

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

Drepturile și obligațiile păstrate în transfer sunt recunoscute separat ca active sau datorii. În cazul transferurilor în care controlul asupra activelor este păstrat, Societatea continuă să recunoască activul în măsura în care ea continuă implicarea, determinat de gradul în care ea este expusă la schimbările în valoarea activelor transferate.

Societatea de asemenea derecunoaște active în momentul în care estimează că acestea nu mai pot fi colectate.

k.4. Reclasificarea activelor financiare

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

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

k.5. Compensarea instrumentelor financiare

Activele și obligațiile financiare sunt compensate și sunt prezentate la valoarea netă în situația poziției financiare, atunci și doar atunci, când Societatea are un drept legal de a compensa valorile înregistrate și există

intenția de a le deconta în bază netă, sau de a realiza activul și achita obligația simultan.

k.6. Deprecierea activelor

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

Societatea evaluează mai întâi dacă există dovezi obiective de depreciere semnificative individual pentru fiecare dintre activele financiare. Dacă stabilește că nu există nici o dovadă obiectivă de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, indiferent dacă sunt semnificative sau nu, Societatea include activul într-un grup de active financiare cu caracteristici similare ale riscului de credit și le evaluează colectiv din punct de vedere al deprecierei. Activele evaluate individual din punct de vedere al deprecierei și pentru care este sau continuă să fie recunoscută o pierdere din depreciere nu sunt incluse în evaluareacolectivă din punct de vedere al deprecierei.

Dacă există dovezi obiective că s-a suportat o pierdere din depreciere pentru împrumuturile și creanțele sau din participațiile păstrate până la scadență înregistrate la costul amortizat, valoarea pierderii este evaluată ca fiind diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând viitoarele pierderi de credit suportate) decontate la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar.

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

În scopul evaluării colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor privind riscul de credit (adică pe baza procesului de punctare al Societății ce ia în calcul tipul de activ, domeniul, poziția geografică, situația restanțelor și alți factori relevanți). Acele caracteristici sunt relevante în estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru grupurile de astfel de active prin aceea că indică capacitatea debitorului de a achita toate sumele datorate în baza termenilor contractuali privind instrumentul de datorie evaluat.

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

l. Active și obligații din operațiuni de reasigurare

Contractele încheiate de Societate cu reasuratorii, în baza cărora Societatea este despăgubită pentru pierderile din unul sau mai multe contracte emise de Societate și care respectă cerințele de clasificare pentru contractele de asigurare sunt clasificate drept contracte de reasigurare deținute. Contractele care nu îndeplinesc

aceste cerințe de clasificare sunt clasificate ca active financiare. Beneficiile la care are dreptul Societatea conform contractelor sale de reasigurare sunt recunoscute ca active din reasigurare. Aceste active constau în solduri pe termen scurt de la reasiguratori, precum și în creanțe pe termen lung care depind de cererile de despăgubire estimate și de beneficiile care decurg din contractele de reasigurare aferente. Sumele recuperabile de la sau datorate reasigurătorilor sunt evaluate în concordanță cu sumele asociate contractelor de asigurare reasurate și în conformitate cu termenii fiecărui contract de reasigurare. Datoriile (rezervele) din reasigurare constau în primele de plată pentru contractele de reasigurare și sunt, recunoscute ca o cheltuială la scadență.

Societatea își evaluează activele de reasigurare pentru depreciere trimestrial. Dacă există probe obiective că activul de reasigurare este depreciat, Societatea reduce valoarea contabilă a activelor de reasigurare la valoarea recuperabilă și recunoaște respectiva pierdere din depreciere în contul de profit și pierdere. Societatea colectează dovezi obiective pentru deprecierea activului folosind același proces adoptat pentru activele financiare deținute la costul amortizat. Pierderea din depreciere se calculează cu aceeași metodă folosită în cazul acestor active financiare. Activele de reasigurare sunt derecunoscute atunci când drepturile sunt stinse sau expiră sau când contractul este transferat unei terțe părți.

m. Clasificarea contractelor de asigurare

Contractele de asigurare sunt considerate acele contracte unde Societatea (asiguratorul) acceptă un risc de asigurare semnificativ de la cealaltă parte (deținătorul poliței de asigurare) fiind de acord să compenseze deținătorului poliței în situația în care un eveniment viitor incert specificat (eveniment asigurat) are un efect nefavorabil asupra deținătorului poliței de asigurare. 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.

n. Creanțele și datoriile aferente contractelor de asigurare

Creanțele și datoriile sunt recunoscute la subscriere, adică la momentul încheierii contractului de asigurare. Acestea includ sumele datorate de către agenți, brokeri și titularii de contracte. Dacă există probe obiective că creanța de asigurare este depreciată, Societatea reduce ca atare valoarea contabilă a creanței de asigurare și recunoaște respectiva pierdere din depreciere în contul de profit și pierdere.

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

o. Recuperări din vânzarea bunurilor salvate și din subrogări

O parte dintre contractele de asigurare permit Societății să recupereze / vândă proprietăți deteriorate) obținute în urma soluționării unei daune (de exemplu, bunuri salvate). Societatea poate, de asemenea, avea dreptul de a căuta să obțină de la terți plata unora dintre sau a tuturor costurilor înregistrate ca urmare a soluționării

daunelor (de exemplu, subrogare).

Estimările recuperărilor din salvare sunt incluse sub formă de deducere în evaluarea datoriei asociate contractului de asigurare pentru daune, iar bunul salvat este recunoscut în alte active la stingerea datoriei. Reducerea este suma ce poate fi recuperată în mod rezonabil din înstrăinarea bunului.

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

p. Împrumuturi

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

q. Numerar și echivalente de numerar

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

r. Contracte de leasing

Societatea clasifică toate contractele sale de închiriere drept chirie operațională întrucât nu duce la transmiterea tuturor riscurilor și beneficiilor care însoțesc proprietatea. Veniturile din chirii generate sunt contabilizate liniar pe durata contractului de leasing și sunt incluse în venituri în situația profitului sau pierderii datorită naturii sale operaționale.

s. Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli

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

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

Un provizion este recunoscut pentru contractele cu titlu oneros atunci când beneficiile anticipate de a fi

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

Provizioanele se reanalizează la finalul perioadei de raportare și se ajustează astfel încât să reflecte cea mai bună estimare curentă. În cazul în care nu mai este probabilă ieșirea de resurse care încorporează beneficii economice, provizionul trebuie anulat.

t. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților

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

u. Planuri de contribuții determinate

Un plan de contribuții determinate este un plan de beneficii post-angajare conform căruia o entitate plătește contribuții unei entități separate și nu va avea obligații legale sau implicite de a plăti alte sume. Obligațiile privind contribuțiile pentru planurile de contribuții determinate sunt recunoscute ca cheltuială în profit și pierdere atunci când sunt suportate.

Societatea face plăți către Casa Națională de Asigurări Sociale și către Campania Națională de Asigurări în Medicină pentru angajații ei pentru beneficii: pensii, asigurare medicală, ajutor de șomaj. Toți angajații Societății sunt membri și sunt obligați legal să facă contribuții determinate (incluse în contribuțiile sociale) către planul de pensii de stat din Moldova (un plan de stat de contribuții determinate). Toate contribuțiile relevante către planul de pensii de stat din Moldova sunt recunoscute ca cheltuială în profit și pierdere atunci când sunt suportate. Totodată, Societatea nu operează un plan independent de pensii și, ca consecință, nu are alte obligații privind pensiile.

v. Capital social

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

Dividendele pentru acțiunile ordinare sunt recunoscute ca datorie în perioada în care ele sunt declarate.

w. Plasarea rezervelor

În conformitate cu cerințele Legii nr.1134 din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni, Societatea formează capitalul de rezervă, care va constitui nu mai puțin de 10% din capitalul social al societății. Totodată, capitalul de rezervă trebuie să fie plasat în active cu lichiditate înaltă, care ar asigura folosirea lui în orice moment. Astfel, la plasarea rezervelor tehnice de asigurare și a altor rezerve, Societatea urmează să respecte normele de prudență

pentru fiecare tip de investiție, în corelație cu valoarea totală a rezervelor formate..

x. Repartizarea dividendelor

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

y. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit pentru anul curent conține impozitul curent și cel amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în profit și pierdere cu excepția cazului când el se atribuie la elementele recunoscute direct în capital sau în alte elemente ale rezultatului global.

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

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

Pe parcursul anilor 2024 și 2025 rata impozitului pe venit a constituit 12%.

Suma impozitului pe venit amânat se bazează pe metoda de decontare prevăzută a valorilor contabile a activelor și datoriilor, utilizând ratele de impozitare aprobate sau în mare măsură aprobate la data raportării. Creanța privind impozitul pe profit este recunoscută doar în măsura în care este probabil că profiturile fiscale viitoare vor fi disponibile pentru care creanța poate fi utilizată. Creanțele privind impozitul pe venit sunt reduse în măsura în care nu este probabil că beneficiile aferente vor fi realizate.

z. Datoriile aferente contractelor de leasing financiar

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

aa. Datorii comerciale și alte datorii

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

bb. Recunoașterea veniturilor

Prime subscrise

Primele brute subscrise includ valoarea primelor brute încasate și de încasat, aferente contractelor de asigurare în vigoare (pentru care a început perioada de acoperire a riscului asigurat). Valoarea primelor brute de

încasat, aferente contractelor de asigurare cu începutul perioadei de asigurare în exercițiile financiare ulterioare sunt recunoscute ca venituri anticipate cu trecerea în componența primelor brute subscrise la data intrării în vigoare a contractului de asigurare.

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

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

Alte venituri

Veniturile se constată și se reflectă în rapoartele financiare conform metodei specializării exercițiilor în perioada de gestiune în care s-au produs, indiferent de momentul primirii efective a mijloacelor bănești.

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

Veniturile sunt reflectate în raportul profit și pierderi separat pe tipuri de activități – operațională (de exploatare), de investiții și financiară.

cc. Venituri și cheltuieli legate de dobânzi

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

dd. Părți afiliate

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

ee. Active și Datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Acestea sunt prezentate în cazul în care ieșirea de resurse incorporând beneficii economice devine posibilă și nu probabilă.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

4. Estimări și raționamente contabile esențiale

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea

raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

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

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

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

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

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

a. Cheltuieli de achiziție

Cheltuielile de achiziție sunt acele cheltuieli care intervin în procesul de vânzare a polițelor (ocasionate de încheierea contractelor de asigurare). Cheltuielile de achiziție includ comisioane, cheltuieli variabile aferente emiterii și subscrierii de polițe, care sunt direct legate de activitatea operațională a Societății. În general, cheltuielile de achiziție amânate (reportate) reprezintă proporția costurilor de achiziție care corespunde rezervei de primă necâștigate.

Cheltuielile de achiziție amânate (reportate) sunt calculate pentru fiecare poliță. Pentru primele încasate în avans se înregistrează comisionul plătit în avans.

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

Cheltuielile cu comisioanele sunt înregistrate în contrapartidă cu datoria către intermediarii în asigurări, în baza contractelor de mandat existente, sau datoria aferentă personalului propriu, în baza contractelor de muncă, și a polițelor încheiate, pentru care au fost recunoscute primele brute subscrise. Datorită faptului că sumele sunt exigibile conform contractelor de mandat și de muncă, pentru cheltuielile cu comisioanele sunt înregistrate

cheltuieli amânate (reportate), care se diminuează pe măsura expirării riscului asigurat și obținerea profitului din contractele de asigurare încheiate.

b. Daune

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

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

Recuperările din reasigurări sunt prezentate separat în bilanțul contabil, ca active, și anume, ca cota reasuratorului în daunele întâmplare.

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

c. Reasigurări cedate

Primele, daunele și cheltuielile de achiziție sunt reflectate la valoare brută; sumele cedate reasiguratorilor și recuperabile de la aceștia sunt prezentate separat.

Sumele estimate a fi recuperabile de la reasiguratorii, aferente daunelor neplătite și cheltuielile de ajustare sunt înregistrate separat de sumele estimate a fi plătibile asiguraților.

Sumele recuperabile de la reasiguratorii sunt estimate corespunzător cu datoria de plată a daunelor asociată cu polița de asigurare și condițiile contractelor de reasigurare.

Primele subscrise cedate în reasigurare pe parcursul anului 2025 au constituit 93,1 mln lei, ceea ce reprezintă aproximativ 34,5% din valoarea primelor de asigurare brute subscrise în perioadă. Ponderea cea mai mare revine produselor de asigurare AVIA – 91,1 mln lei (98% din total prime cedate), din care: AVIACASCO – 63,6 mln lei, ceea ce constituie 91% din primele brute subscrise; răspundere civilă AVIA – 26,8 mln lei (96% - din primele brute subscrise).

d. Rezerve tehnice

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

- rezerva de prime necăștigate;
- rezerva de daune declarate, dar nesoluționate;

- rezerva de daune neavizate;
- rezerva riscurilor neexpirate.

Mărimea rezervelor tehnice constituite și menținute de către Societate nu poate fi mai mică decât mărimea obținută prin calculul acestor rezerve potrivit metodelor stabilite de Regulamentul privind rezervele tehnice de asigurare, aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 30/10 din 13.06.2023.

Rezerva de prime necâștigate (RPN)

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

Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate (RDDN)

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

Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate care trebuie constituită se obține prin însumarea valorilor rezervei de daune declarate, dar nesoluționate calculate pentru fiecare contract de asigurare.

Rezerva de daune neavizate (RDN)

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

Rezerva riscurilor neexpirate (RRN)

Rezerva riscurilor neexpirate (RRN) se calculează în baza estimării obligațiilor ce vor apărea după încheierea perioadei de gestiune, aferente contractelor de asigurare încheiate înainte de acea dată, în mărimea în care valoarea lor estimată depășește rezerva de prime necâștigate. RRN se calculează și se menține, separat, pentru fiecare clasă și tip de asigurare.

e. Estimarea deprecierei activelor financiare

Deprecierea împrumuturilor acordate care sunt clasificate ca fiind „active financiare evaluate la cost amortizat”, este estimată în baza ratei efectivă a dobânzii care s-a decis a fi apreciată rata medie a dobânzii pentru

operațiunile de politică monetară, determinată de către Banca Națională a Moldovei.

f. Estimarea impozitului curent pe profit

Societatea se supune impozitului pe profit în Republica Moldova. Pentru determinarea provizionului pentru impozitul pe profit este nevoie de un raționament semnificativ. Există numeroase tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incert. Compania recunoaște datoriile în vederea auditului financiar anticipat pe baza estimărilor dacă se vor datora impozite suplimentare. Acolo unde rezultatul fiscal final al acestor tranzacții este diferit de sumele inițial înregistrate, aceste diferențe vor avea impact asupra activelor și pasivelor de impozit pe profit curente și amânate în perioada în care se realizează această determinare.

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

g. Estimarea impozitului amânat pe profit

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

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

h. Provizioane pentru beneficiile angajaților

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

5. Profilul de risc

ACORD GRUP S.A. operează un sistem de management al riscurilor robust și proporțional cu dimensiunea, natura și complexitatea activității sale, aliniat cerințelor Legii nr. 92/2022 și Regulamentului BNM nr. 241/2024. Sistemul asigură identificarea, evaluarea, monitorizarea, controlul și raportarea continuă a riscurilor — atât individual, cât și la nivel agregat — incluzând interdependențele dintre categorii.

Strategia Societății privind administrarea riscurilor definește cadrul pentru gestionarea tuturor expunerilor, cu scopul final de a menține riscurile la niveluri acceptabile, în concordanță cu apetitul la risc aprobat de Consiliul Societății.

La 31.12.2025, rata de solvabilitate este de 152,80%, cu un surplus absolut de capital de 33,2 mil. MDL față de Marja de Solvabilitate Minimă de 62,9 mil. MDL. Limita internă minimă a ratei de solvabilitate este stabilită la 120%.

Modelul celor trei linii de apărare

Arhitectura de governanță a riscurilor se fundamentează pe modelul celor trei linii de apărare, asigurând o separare clară a responsabilităților și independența funcțiilor de control:

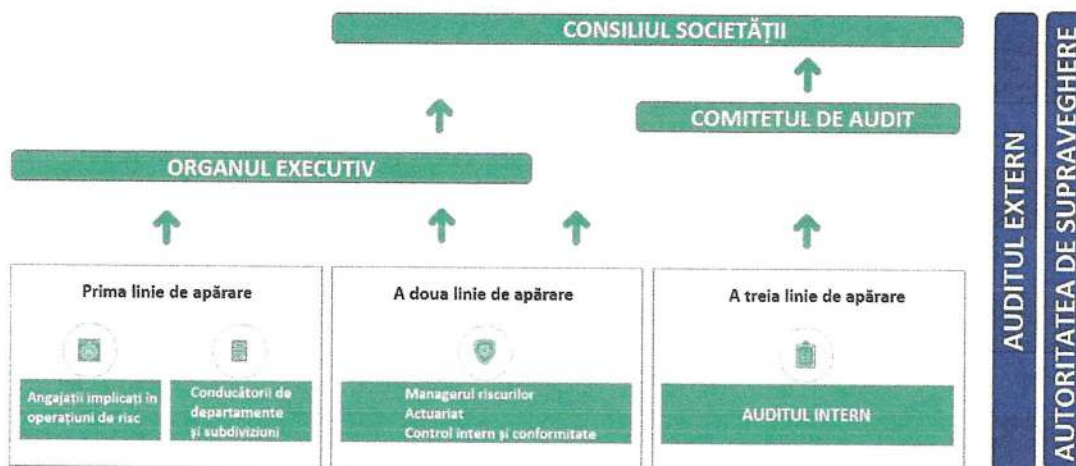


Figura 1 — Modelul celor trei linii de apărare ACORD GRUP S.A.

- Prima linie de apărare — angajații implicați în operațiuni de risc și conducătorii de departamente și subdiviziuni. Aceștia acționează ca proprietari de risc (risk owners) și au responsabilitatea directă pentru identificarea, gestionarea și raportarea riscurilor zilnice la nivelul proceselor proprii. Fiecare proprietar de risc furnizează datele de intrare necesare proceselor ORSA și implementează măsurile de control operațional.
- A doua linie de apărare — Funcțiile-cheie independente: Managerul riscurilor, Actuarialul, Controlul intern și Conformitatea. Acestea supraveghează eficacitatea controalelor din prima linie, furnizează suport metodologic și asigură monitorizarea și raportarea independentă față de Organul Executiv și Consiliul Societății.
- A treia linie de apărare — Auditul Intern, funcție independentă care raportează direct Consiliului Societății și Comitetului de Audit, verificând obiectiv eficiența întregului sistem de management al riscurilor.

Strategia de risc și apetitul la risc

Strategia de risc este parte integrantă a strategiei de afaceri și este revizuită anual în cadrul procesului ORSA. Aceasta stabilește obiective clare: profitabilitate durabilă, menținerea gradului de solvabilitate la nivel optim (inclusiv în condiții de stres), lichiditate suficientă și optimizarea eficienței operaționale.

Societatea aplică un sistem de limite și alarme timpurii structurat pe patru niveluri de expunere:

Nivel	Expunere	Acțiuni
VERDE	≤ 80%	Monitorizare curentă. Fără raportare suplimentară.
GALBEN	81%–100%	Supraveghere sporită. Planificarea de acțiuni corective. Informarea FMR.
ORANJ	101%–120%	Plan formal de remediere de peste FMR. Implementare și raportare progres.

ROȘU

> 120%

Informare imediată a Consiliului. Activarea măsurilor extraordinare

Politici și metodologii suport

Implementarea strategiei de risc se realizează printr-un set integrat de politici și metodologii:

- Politica de management al riscurilor — cadru pentru definirea, clasificarea și tratamentul riscurilor;
- Politica ORSA — reglementează evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității conform Regulamentului BNM nr. 243/2024;
- Politica de conformitate — asigură respectarea cadrului normativ intern și al reglementărilor BNM;
- Politica privind sistemul de control intern — monitorizarea permanentă a activităților Societății;
- Politica de subscriere — principiile și criteriile de asumare a riscurilor de asigurare;
- Strategia și programul de reasigurare — instrument-cheie de transfer și limitare a expunerilor;
- Metodologia de determinare a reținerii proprii — plafonează expunerea netă per risc la 10% din capitalul propriu, conform legislației în vigoare.

Profilul de risc al ACORD GRUP S.A. reprezintă totalitatea expunerilor la care Societatea este supusă în desfășurarea activității de asigurare generală. Acesta este evaluat anual prin procesul ORSA, integrat cu planificarea strategică și cu programul de reasigurare, și monitorizat prin sistemul de limite și alarme timpurii.

La 31.12.2025, indicatorii prudențiali de referință sunt:

- Fonduri Proprii Eligibile — 96,08 mil. MDL;
- Marja de Solvabilitate Minimă (MSM) — 62,88 mil. MDL;
- Rata Solvabilității — 152,80%;
- Surplus Absolut de Capital — 33,20 mil. MDL;
- Coeficient de Lichiditate — 3,20.

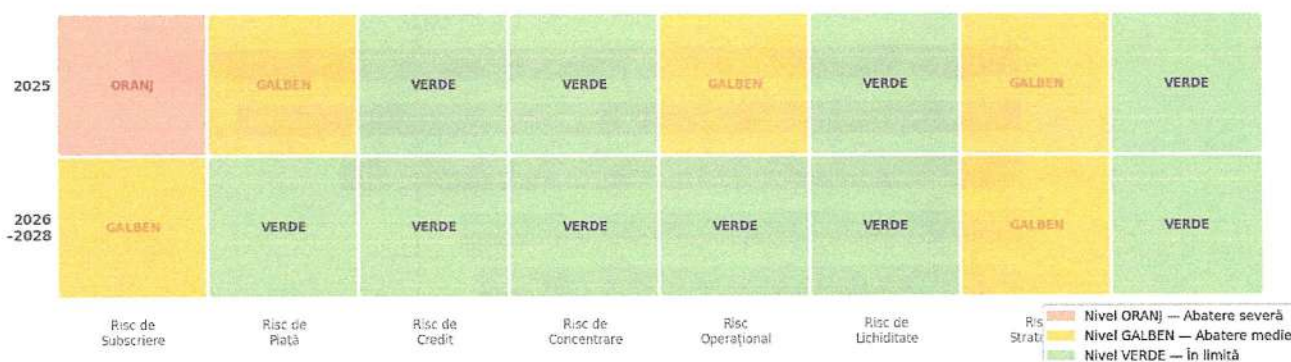
Profilul de risc ACORD GRUP — Evaluare curentă și tendință prospectivă

Figura 2 — Profilul de risc ACORD GRUP S.A.: evaluare 31.12.2025 și tendință 2026-2028

a. Riscul de subscriere

Evaluare 31.12.2025: NIVEL ORANJ

Tendință 2026-2028: NIVEL GALBEN

Definiție și relevanță

Riscul de subscriere reprezintă riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor de asigurare, cauzat de ipotezele inadecvate utilizate în stabilirea tarifelor și în constituirea rezervelor tehnice. Acesta constituie principalul risc al Societății, dat fiind specificul portofoliului de asigurări generale cu linii volatile (asigurări aviatice, răspundere civilă auto transfrontalieră).

Expunere și performanță la 31.12.2025

Volumul total al Primelor Brute Subscrise (PBS) la 31.12.2025 a atins 269,95 mil. MDL, cu o execuție bugetară de 195,55% față de planul de 138,05 mil. MDL. Concentrarea portofoliului: B10 Răspundere civilă auto — 56,32% din PBS, din care RCA internă (B10.1) — 44,31%; segmentul aviatic B5+B11 — 36,24% din PBS.

Performanța tehnică agregată relevă o rată combinată de 103,20%, determinată critic de segmentul Carte Verde (B10.2 — 147,60%), care a generat un deficit tehnic de 22,42 mil. MDL. Principalele linii profitabile: asigurări de accidente (B1 — 36,03%), incendiu și calamități (B8 — 50,51%), nave aeriene (B5 — 75,58%) și RCA internă (B10.1 — 93,10%). Rezultatul tehnic global negativ de -12,68 mil. MDL a fost compensat de veniturile investiționale de 18,15 mil. MDL, rezultând un profit net de 1,34 mil. MDL.

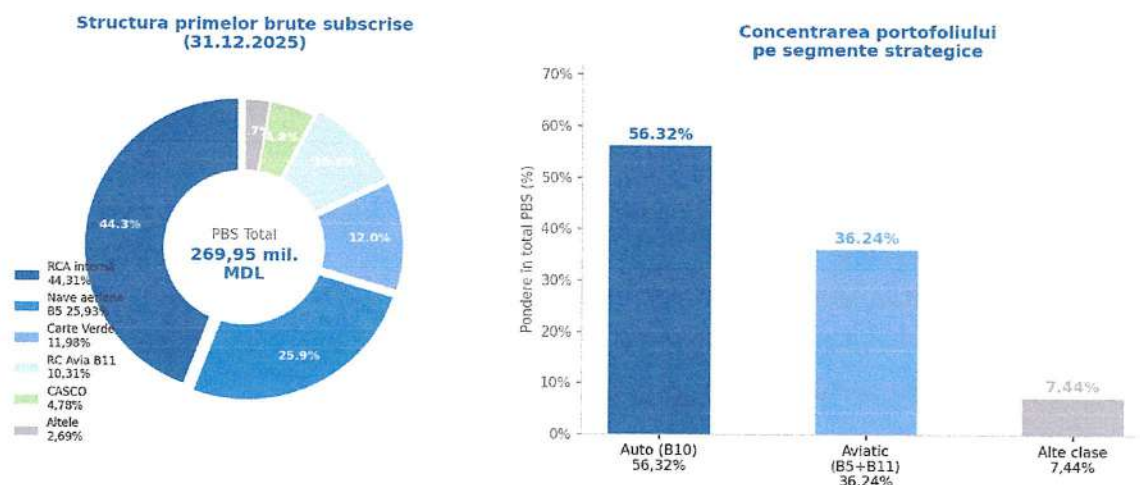


Figura 3 — Structura primelor brute subscrise și concentrarea pe segmente (31.12.2025)

Performanța tehnică pe linii de business — liniile cu rata combinată > 100% sunt marcate distinct:

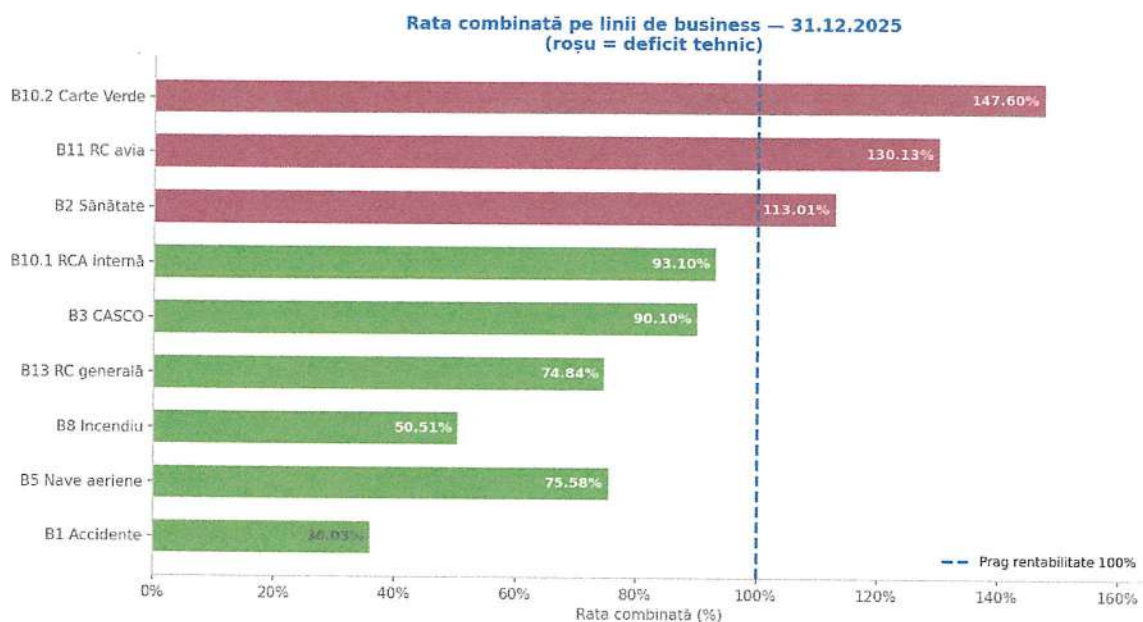


Figura 4 — Rata combinată pe linii de business (31.12.2025). Roșu = deficit tehnic.

Cod	Linie de business	Rata combinată	Rezultat tehnic (MDL)
B1	Asigurări de accidente	36,03%	1 352 969
B5	Nave aeriene	75,58%	1 417 944
B8	Incendiu și calamități	50,51%	421 623
B10.1	RCA internă	93,10%	7 904 771
B3	CASCO	90,10%	-88 174
B2	Asigurări de sănătate	113,01%	-279 301
B11	Răspundere civilă avia	130,13%	-393 643
B10.2	Carte Verde	147,60%	-22 418 863
	TOTAL	103,20%	-12 684 522

Rata combinată agregată de 103,20% este determinată critic de Carte Verde (B10.2 — 147,60%), cu un deficit tehnic de -22,42 mil. MDL. Acesta a fost compensat de veniturile investiționale de 18,15 mil. MDL, rezultând un profit net de 1,34 mil. MDL.

Adecvarea rezervelor tehnice

Testul Run-off al rezervelor de daune la 31.12.2025 confirmă o redundanță globală de 9,6% (+8,53 mil. MDL), validând prudența estimărilor actuariale. Segmentele cu surplus semnificativ: B10.2 Carte Verde (+14,55%) și B10.1 RCA internă (+11,69%). Testul LAT (Testul de Adecvare a Pasivelor) a identificat necesitatea constituirii Rezervei Riscurilor Neexpire (RRN) de 9,16 mil. MDL pentru clasele cu daunalitate proiectată ridicată: B10.2 (ROC: 186,47%), B3 CASCO (ROC: 120,73%) și B10.3-10.6 (ROC: 1.204,17%).

Managementul reasigurării

Programul de reasigurare constituie mecanismul principal de limitare a expunerilor severe. Rata medie de cedare este de 34,92%, concentrată pe liniile cu risc de severitate ridicată: B5 nave aeriene — cedare 93,05%, rata de recuperare din daune 93,25%; B11 răspundere civilă avia — cedare 96,09%. Limita de retenție proprie per risc: maxim 10% din capitalul propriu. Reasiguratorii sunt selectați cu rating minim BBB+ (98,08% din portofoliu este investment grade).

Absorbția riscului prin reasigurare

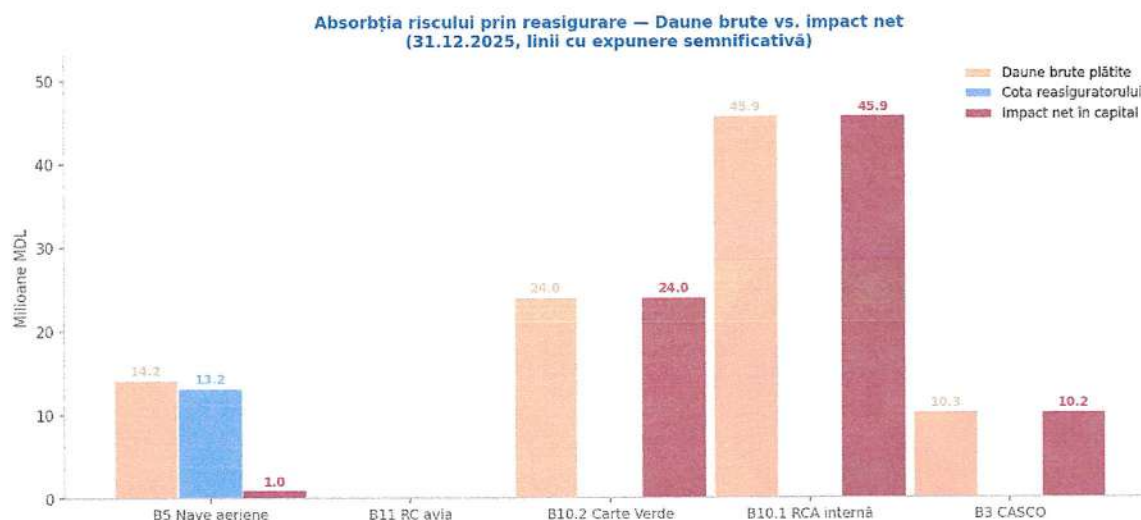


Figura 5 — Daune brute vs. cota reasiguratorului vs. impact net în capital (31.12.2025)

Rata medie de cedare: 34,92%. B5 nave aeriene: 93,05% cedare, rata de recuperare din daune 93,25% (impact net: 0,96 mil. MDL). B11 RC avia: 96,09% cedare. Limita de retenție per risc: 10% din capital propriu.

Factori de risc și tehnici de diminuare

- Riscul de primă și rezervă: controlat prin recalibrare tarifară (+54,59% RCA internă, +64,70% RCG în 2025), reevaluări actuariale periodice și constituirea RRN;
- Riscul de catastrofă: tratat NatCat pentru cutremur și incendiu; PML calibrat conform zonei CRESTA; reasigurare catastrofală pe B5 și B11;
- Riscul de reziliere (lapse): monitorizat prin indicatori de retenție și analiza cauzelor de anulare;
- Selectare riguroasă: criteriile de eligibilitate, inspecții, principiul celor patru ochi;
- Diversificarea treptată a portofoliului: extinderea claselor non-auto (B3, B8) planificată pentru 2026–2028.

Evaluare și tendință

Riscul de subscriere este evaluat la NIVEL ORANJ la 31.12.2025, determinat de concentrarea pierderilor pe segmentul Carte Verde (B10.2) și de rata combinată agregată supraunitară. Tranziția spre NIVEL GALBEN pentru 2026–2028 este condiționată de: recalibrarea criteriilor de subscriere pe B10.2, optimizarea arhitecturii de reasigurare pe segmentul auto transfrontalier și stabilizarea ratei combinate nete sub 95% conform planului (94,34% în 2026).

b. Riscul de piață

Evaluare 31.12.2025: NIVEL GALBEN

Tendință 2026-2028: NIVEL VERDE

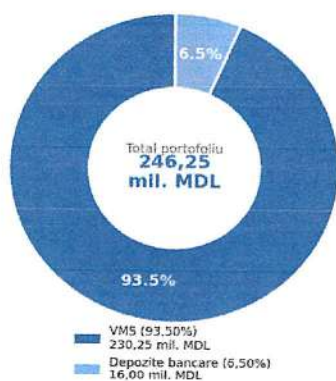
Definiție și relevanță

Riscul de piață reprezintă riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă, direct sau indirect, din fluctuațiile nivelului și ale volatilității prețurilor de piață ale activelor, ale datoriilor și ale instrumentelor financiare. Societatea gestionează riscul de piață prin aplicarea principiului persoanei prudente, cu prioritate spre active cu profil redus de risc, lichiditate ridicată și eligibilitate prudențială integrală.

Structura și performanța portofoliului investițional la 31.12.2025

Categorie	31.12.2024 (MDL)	31.12.2025 (MDL)	Pondere	Val. prudențială
Valori Mobiliare de Stat (VMS)	199 901 432	230 249 792	93,50%	229 640 411
Depozite Bancare	11 131 000	16 001 000	6,50%	16 001 000
Alte Investiții	6 254 378	0	0,00%	0
TOTAL	217 286 810	246 250 792	100,00%	245 641 411

**Structura portofoliului investițional
(31.12.2025)**



**Venituri investiționale 2024 vs 2025
(+23,03% total)**

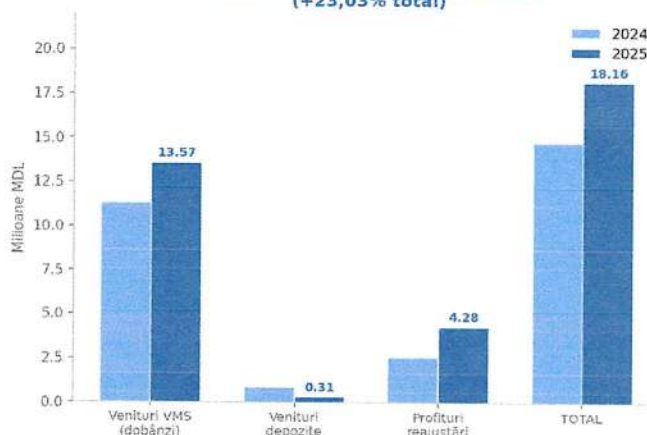


Figura 6 — Structura portofoliului investițional și evoluția veniturilor 2024 vs 2025

Componente principale ale riscului de piață

- Riscul ratei dobânzii: ajustarea economică prudențială negativă de -609.381 MDL (0,26%) confirmă o sensibilitate marginală la fluctuațiile curbei randamentelor, datorată scadențelor concentrate în 2026. Proiecția macroeconomică prevede o scădere a randamentelor VMS de la 9,20% la 5,34% în 2026, cu impact monitorizat asupra veniturilor viitoare din plasamente.
- Riscul valutar: portofoliul prezintă poziții nete negative în EUR (-39,26 mil. MDL) și USD (-5,56 mil. MDL), generate de volumul rezervelor tehnice brute aferente portofoliului auto transfrontalier (Carte Verde, reasigurări). Excedentul net în MDL de +118,24 mil. MDL asigură rezerva de conversie necesară. Proiecția cursului MDL/EUR anticipează o depreciere graduală (19,30 → 20,55 MDL/EUR până în 2028), testată în scenariile ORSA.
- Riscul de concentrare a portofoliului: 93,50% din active sunt VMS emise de Guvernul RM. Deși concentrarea este semnificativă, riscul de contrapartidă este minim dat fiind statutul de debitor suveran.
- Riscul de proprietate: Societatea deține imobilizări corporale evaluate la 20,50 mil. MDL (incluse în activele admise), monitorizate prin reevaluări periodice. Un șoc de -15% asupra valorii proprietăților imobiliare a fost inclus în scenariul RST, generând un impact de -3,07 mil. MDL.
- Riscul de dispersie (credit spread): variațiile spread-urilor pot influența valoarea de piață a VMS și a depozitelor deținute. Ajustarea prudențială de -609.381 MDL cuantifică această expunere. Societatea limitează expunerea prin menținerea duratei modificate reduse a portofoliului și prin concentrarea plasamentelor în instrumente cu risc de credit scăzut.

Managementul Activelor și Pasivelor (ALM)

La 31.12.2025, poziția de lichiditate netă prudențială este excedentară cu 65,41 mil. MDL. Pe scadențe curente (< 1 an), excedentul este de 82,94 mil. MDL, asigurând acoperirea integrală a obligațiilor imediate. Deficitul de -17,53 mil. MDL pe termen lung (> 1 an) este corelat cu natura rezervelor tehnice de daune cu decontare întârziată și este gestionat prin concentrarea portofoliului investițional în VMS cu scadențe scurte.

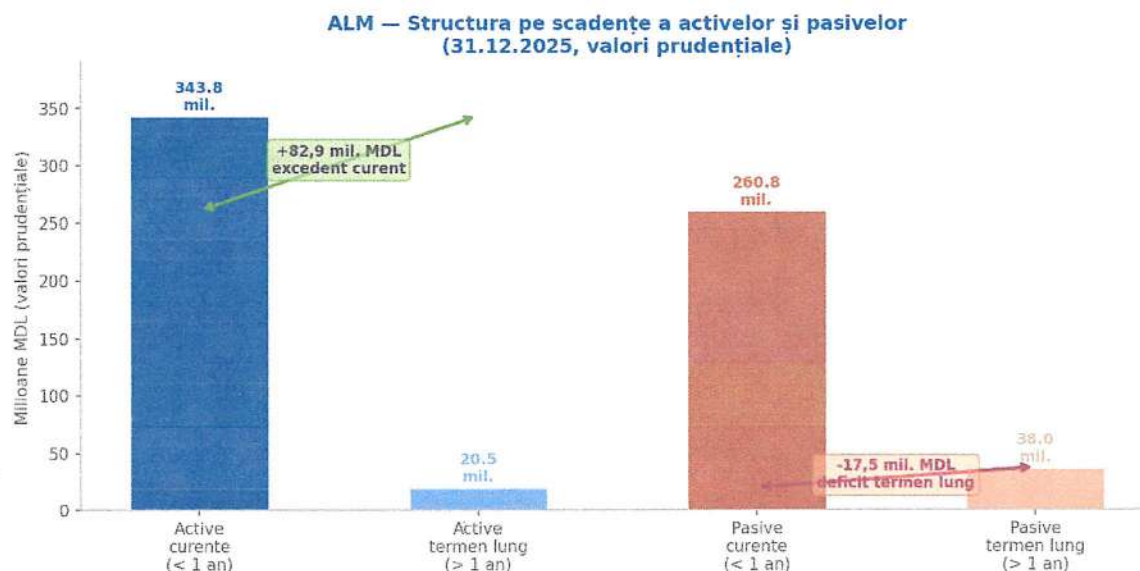


Figura 7 — ALM: structura pe scadențe a activelor și pasivelor (31.12.2025, valori prudențiale)

Evaluare și tendință

Riscul de piață este evaluat la NIVEL GALBEN la 31.12.2025, reflectând necesitatea monitorizării active a decalajelor valutare reziduale și a riscului de reinvestire în contextul scăderii anticipate a randamentelor. Tranziția spre NIVEL VERDE pentru 2026–2028 este susținută de: profilul conservator al portofoliului investițional, managementul prudent ALM și menținerea randamentului proiectat la 9,00% (2026) — 8,00% (2028). Scenariul S4 (contractie -50% venituri investiționale) demonstrează că rata solvabilității rămâne la 167,90% chiar și în acest scenariu extrem.

c. Riscul de credit (contrapartidă)

Evaluare 31.12.2025: NIVEL VERDE

Tendență 2026-2028: NIVEL VERDE

Definiție și expunere

Riscul de credit reflectă posibilitatea neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către contrapartide. La ACORD GRUP S.A., expunerea se manifestă față de reasiguratori (93,12 mil. MDL), instituții bancare (18,30 mil. MDL) și intermediari (11,53 mil. MDL).

Distribuția reasuratorilor pe clase de rating

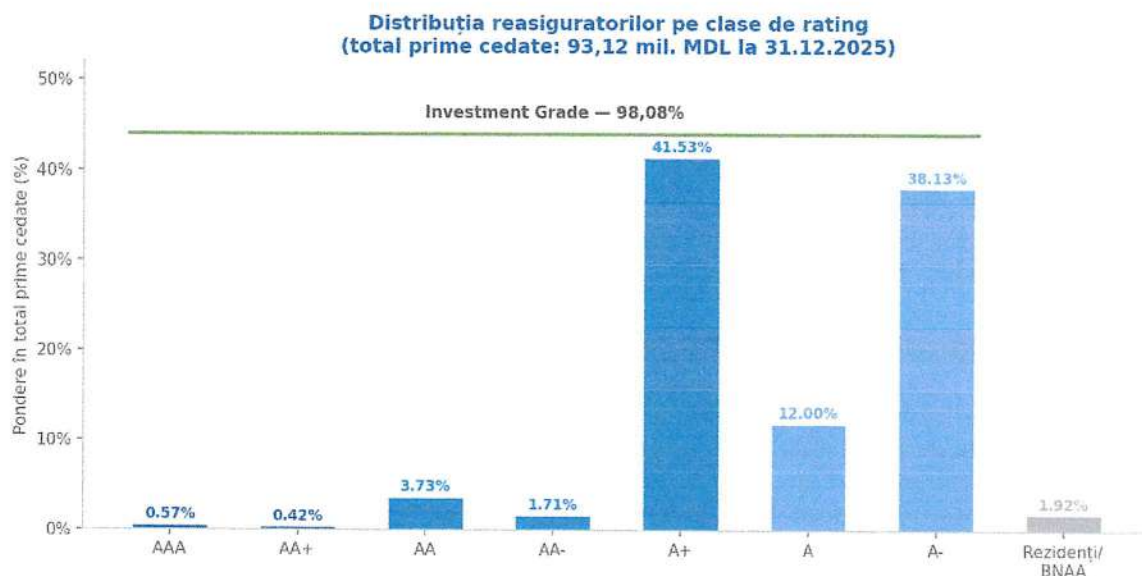


Figura 8 — Distribuția primelor cedate pe clase de rating ale reasuratorilor (31.12.2025)

98,08% din portofoliu este investment grade (\geq BBB+). Distribuție: A+ — 41,53%; A- — 38,13%; A — 12,00%; clase AA și AAA — 6,43%; rezidenți/BNAA — 1,92%. Expunere maximă individuală: PVI Insurance Corporation (A-) — 25,71% (23,94 mil. MDL).

Expunere față de instituții bancare — 18,30 mil. MDL

Plasamentele sunt concentrate la bănci de importanță sistemică licențiate de BNM: BC MAIB SA — 13,09 mil. MDL (71,54% din expunerea bancară), BC Moldindconbank SA — 5,20 mil. MDL (28,40%). Expunerea bancară totală reprezintă 7,14% din rezervele tehnice brute, limitând semnificativ impactul unui potențial eveniment de credit bancar.

Expunere față de intermediari — 11,53 mil. MDL

Disciplina decontărilor este adecvată: 91,68% din soldurile intermediarilor (10,57 mil. MDL) sunt achitate în termenele contractuale (\leq 60 zile). Rata agregată a restanțelor este de 8,32%, reflectând decalaje tranzitorii specifice colectării primelor RCA și Carte Verde. Expunerea maximă individuală față de un intermediar: BAR Q ASIG SRL — 1,78 mil. MDL (rată de restanțe: 37,04%).

Tehnici de diminuare

- Selecție riguroasă: reasuratorii sunt acceptați exclusiv cu rating internațional minim BBB+;
- Monitorizarea continuă a bonității contrapartidelor (rating, indicatori financiari);
- Proceduri de urmărire a creanțelor de la intermediari cu clauze contractuale de denunțare automată;
- Testarea periodică a scenariilor de default (neplata unui reasurator, default bancar, insolvența unui intermediar semnificativ).

Evaluare și tendință

Riscul de credit este evaluat la NIVEL VERDE la 31.12.2025 și se estimează a rămâne la același nivel pentru 2026–2028. Structura selectivă a portofoliului de reasiguratori, bonitatea ridicată a instituțiilor bancare partenere și disciplina adecvată a decontărilor din rețeaua de intermediari limitează riscul de neexecutare contractuală la un nivel minim, fără impact material asupra solvabilității.

d. Riscul de concentrare

Evaluare 31.12.2025: NIVEL VERDE

Tendință 2026-2028: NIVEL VERDE

Definiție și relevanță

Riscul de concentrare reprezintă probabilitatea apariției unor pierderi determinate de acumularea expunerilor semnificative față de aceeași categorie de risc, contrapartidă, sector economic sau clasă de active. Societatea identifică și monitorizează concentrările la trei niveluri: portofoliu de subscriere, portofoliu investițional și relații cu contrapartide.

Concentrare în portofoliul de subscriere

Clasa B10 (răspundere civilă auto) cumulează 56,32% din PBS și generează 73,11% din daunele brute plătite. Sub-clasa RCA internă (B10.1) este principalul contribuitor cu 44,31% din PBS. Această concentrare reflectă structura generală a pieței de asigurări din Republica Moldova și este parțial compensată prin: tarify adaptată, reasigurare catastrofală și limitele de retenție per risc. Segmentul aviatic (B5+B11 — 36,24% din PBS) prezintă un risc de concentrare secundar, gestionat prin cedare în reasigurare de peste 93%.

Concentrare în portofoliul investițional

93,50% din active investiționale sunt constituite din VMS emise de Guvernul RM. Deși concentrarea valorică este ridicată, riscul de credit aferent este minim datorită calității de debitor suveran. Depozitele bancare (6,50%) sunt plasate la MAIB (71,54%) și Moldindconbank (28,40%), bănci de importanță sistemică. Ponderea totală a expunerii bancare în rezervele tehnice este de 7,14%, limitând impactul unui potențial eveniment advers.

Concentrare față de reasiguratori și intermediari

Expunerea maximă față de un reasigurator individual este de 25,71% (PVI Insurance Corporation, A-), în cadrul unui panel diversificat de reasiguratori internaționali. Expunerea față de intermediari este bine dispersată: primii trei intermediari cumulează 31,00% din creanțe, restul de 69,00% distribuindu-se pe un număr extins de contrapartide.

Evaluare și tendință

Riscul de concentrare este evaluat la NIVEL VERDE la 31.12.2025 și se estimează a rămâne la același nivel. Concentrarea structurală pe VMS și pe segmentul auto este recunoscută și acceptată în cadrul apetitului la risc aprobat, fiind gestionată activ prin reasigurare, ajustări tarify și planul de diversificare treptată a portofoliului de subscriere spre clasele non-auto (B3, B8, B13).

e. Riscul operațional

Evaluare 31.12.2025: NIVEL GALBEN

Tendință 2026-2028: NIVEL VERDE

Definiție și relevanță

Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere rezultat din inadecvarea sau nefuncționarea unor procese interne, a unor persoane sau sisteme, ori din cauza unor evenimente externe, incluzând riscul juridic și de conformitate. La ACORD GRUP, riscul operațional este structurat pe o taxonomie de 10 categorii: discontinuitate procese, capital uman și concentrarea expertizei, infrastructură și tehnologie, securitate digitală, integritate modele și calitate date, proiecte strategice, proces și gestiune organizațională, fraudă internă, fraudă externă și conformitate.

Indicatori de risc operațional la 31.12.2025

Indicator	Realizat	Prag alertă	Limită toleranță
-----------	----------	-------------	------------------

Fluctuația anuală de personal (%)	18,6%	10%	20%
Reclamații justificate (la 1.000 polițe)	0,11	0,30	0,50
Litigii active (la 1.000 polițe)	0,37	0,30	0,50
Incidente operaționale înregistrate	2 (rezolvate)	—	—
Sanțiuni regulatorii majore	1 avertisment minor	—	0

Incidente operaționale 2025

Au fost înregistrate două incidente de securitate digitală, ambele soluționate fără pierderi financiare:

- E001 (Septembrie 2025) — Atingerea capacității maxime de stocare NAS; remediat în aceeași zi prin gestionarea spațiului de stocare;
- E002 (Noiembrie 2025) — E-mail cu conținut malițios (phishing); detectat și izolat rapid prin mecanismele de control, fără compromiterea sistemelor.

Deficiențe de audit intern și plan de remediere

Auditul intern a realizat 3 misiuni în 2025 (subscriere, regularizare daune, financiar-contabilitate), identificând 10 recomandări. La 31.12.2025, 5 recomandări sunt deja închise (misiunea AI_3_2025 — financiar-contabilitate). Cele 10 recomandări în curs vizează: automatizarea emiterii polițelor, migrarea spre comunicare securizată (portal 2FA), integrarea validării plăților RCA, implementarea dashboard centralizat în timp real și digitalizarea urmăririi dosarelor de daună. Termen de implementare: 30.04.2026.

Tehnici de diminuare

- Sistemul celor trei linii de apărare cu responsabilități clar definite;
- Proceduri interne documentate și actualizate periodic pentru toate procesele critice;
- Segregarea sarcinilor — separarea funcțiilor de autorizare, înregistrare și control;
- Planuri de continuitate și recuperare în caz de dezastru;
- Proiecte de digitalizare în curs: sistem automatizat de subscriere, portal securizat, dashboard BI.

Evaluare și tendință

Riscul operațional este evaluat la NIVEL GALBEN la 31.12.2025, determinat de dependența de procese manuale în segmentele critice (subscriere, daune) și de fluctuația de personal apropiată de limita de toleranță (18,6% față de maximum 20%). Tranziția spre NIVEL VERDE pentru 2026–2028 este condiționată de finalizarea proiectelor de digitalizare planificate pentru T3 2026 și de stabilizarea ratei de fluctuație a personalului.

f. Riscul de lichiditate

Evaluare 31.12.2025: NIVEL VERDE

Tendință 2026-2028: NIVEL VERDE

Definiție și relevanță

Riscul de lichiditate reprezintă posibilitatea ca Societatea să nu dispună de suficiente resurse financiare lichide pentru a-și onora obligațiile contractuale și operaționale la scadență, fie din cauza lipsei resurselor monetare, fie din cauza incapacității de a transforma activele în numerar fără pierderi semnificative.

Poziția de lichiditate la 31.12.2025

Activele lichide totale: 249,03 mil. MDL — constituite integral din instrumente cu lichiditate imediată: VMS (230,25 mil. MDL), depozite bancare (16,00 mil. MDL) și numerar (2,78 mil. MDL). Datoriile exigibile: 77,90 mil. MDL — incluzând RDDN netă (52,48 mil. MDL) și obligații scadente în 90 zile (25,42 mil. MDL). Coeficient de lichiditate: 3,20, confirmând acoperirea de peste 3 ori a datoriilor exigibile.

Din perspectiva ALM, excedentul curent (< 1 an) este de +82,94 mil. MDL. Deficitul pe termen lung (> 1 an) de -17,53 mil. MDL este corelat cu rezervele de daune cu decontare întârziată și este gestionat prin structura investițională orientată spre scadențe scurte.

Expunerea valutară: excedent net de +118,24 mil. MDL în monedă națională, asigurând rezerva de conversie pentru pozițiile nete negative în EUR (-39,26 mil. MDL) și USD (-5,56 mil. MDL).

Proiecția lichidității 2026–2028

Coeficientul de lichiditate urmează o traiectorie ascendentă: 3,20 (2025) → 3,63 (2026) → 3,75 (2027) → 4,62 (2028), confirmând acumularea progresivă de resurse lichide față de datoriile exigibile. Activele lichide proiectate: 233,86 mil. MDL (2026) → 238,65 mil. MDL (2027) → 239,72 mil. MDL (2028).

Tehnici de diminuare

- Monitorizarea zilnică a lichidităților pe fiecare monedă (MDL, EUR, USD);
- Concentrarea portofoliului VMS în instrumente cu scadențe pe termen scurt (2026);
- Proiecții periodice ale fluxului de numerar corelate cu maturitatea obligațiilor și estimările de daune;
- Testarea rezilienței prin scenarii de stres combinând creșterea daunalității cu scăderea încasărilor.

Evaluare și tendință

Riscul de lichiditate este evaluat la NIVEL VERDE la 31.12.2025 și se estimează a rămâne la același nivel. Coeficientul de 3,20 și structura prudentă a portofoliului investițional asigură capacitatea de onorare a angajamentelor curente fără surse externe de finanțare, inclusiv în scenariile de stres testate în ORSA.

g. Alte riscuri semnificative

1 Riscul strategic — NIVEL GALBEN

Riscul strategic reprezintă riscul de diminuare a profiturilor și capitalului, determinat de decizii de afaceri inadecvate, implementarea necorespunzătoare a deciziilor sau lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri.

La 31.12.2025, gradul de realizare al PBS este de 145% față de plan (269,95 mil. MDL față de 138,05 mil. MDL planificate), confirmând o reacție agilă la oportunitățile pieței. Însă expansiunea volumului a fost contrabalansată de deteriorarea marjei tehnice pe segmentul Carte Verde, cu un deficit de 22,42 mil. MDL. Indicatorii de control strategic: Rata Combinată agregată — 103,20% (sub limita de toleranță de 105%); Rata Solvabilității — 152,80% (deasupra pragului de alertă de 140%); Profit net — 1,34 mil. MDL (pozitiv, susținut de venituri investiționale).

Principalele surse de risc strategic: dependența de segmentul auto (56,32% din PBS); volatilitatea reglementărilor RCA; modificări ale cursului de schimb cu impact asupra Cărții Verzi; intensificarea concurenței. Tehnici de diminuare: actualizarea anuală a planului strategic corelat cu profilul de risc; scenarii what-if pentru modificări legislative; monitorizarea trimestrială a indicatorilor de piață.

Tendință: NIVEL GALBEN menținut pentru 2026–2028, dat fiind că obiectivele de profitabilitate tehnică (rata combinată 94,34% în 2026) depind de capacitatea de recalibrare a subscrierii pe Carta Verde și de evoluția pieței RCA.

2 Riscul reputațional — NIVEL VERDE

Riscul reputațional vizează deteriorarea percepției publice a Societății, cu impact asupra relațiilor de afaceri. La 31.12.2025, indicatorii de imagine confirmă o poziție solidă: reclamații justificate — 0,11/1.000 polițe (sub pragul critic de 0,5); litigii active — 0,37/1.000 polițe (sub 0,5); absența sancțiunilor regulatorii majore publice; un singur incident administrativ minor (avertisment BNM). Proiectele de securitate a datelor (portal 2FA) reprezintă bariere preventive esențiale împotriva breșelor cibernetice cu impact reputațional. Tendință: NIVEL VERDE menținut.

3 Riscul de conduită — NIVEL VERDE

Riscul de conduită derivă din comercializarea inadecvată a produselor (mis-selling), lipsa de transparență față de clienți sau neconformități etice. Este gestionat prin: instruirii periodice ale personalului și intermediarilor privind reglementările de conduită; monitorizarea distribuției prin controale interne și audit; aplicarea principiului Treating Customers Fairly (TCF). Tendință: NIVEL VERDE menținut.

h. Evaluarea globală a solvabilității — Teste de stres și analize de senzitivitate

Testul de stres invers (RST) — Limita de reziliență a capitalului

Testul de stres invers (RST) identifică combinația de factori extremi care ar eroda integral surplusul absolut de capital (SAC) de 33,20 mil. MDL, aducând rata solvabilității exact la 100%. Scenariul presupune materializarea simultană a șocurilor pe active și pasive, cu corelație 1,0:

- Impact pe active: depreciere VMS și depozite (-3%): -7,37 mil. MDL; depreciere proprietăți (-15%): -3,08 mil. MDL; depreciere creanțe prime subscrise (-5%): -1,74 mil. MDL; depreciere cote reasiguratori (-5%): -3,16 mil. MDL. Total impact active: -15,34 mil. MDL.
- Impact pe pasive: creștere RPN (rezervă prime neîncăștigate): +8,92 mil. MDL; creștere RDDN și RDN: +8,31 mil. MDL; creștere RRN: +0,64 mil. MDL. Total impact pasive: +17,86 mil. MDL.

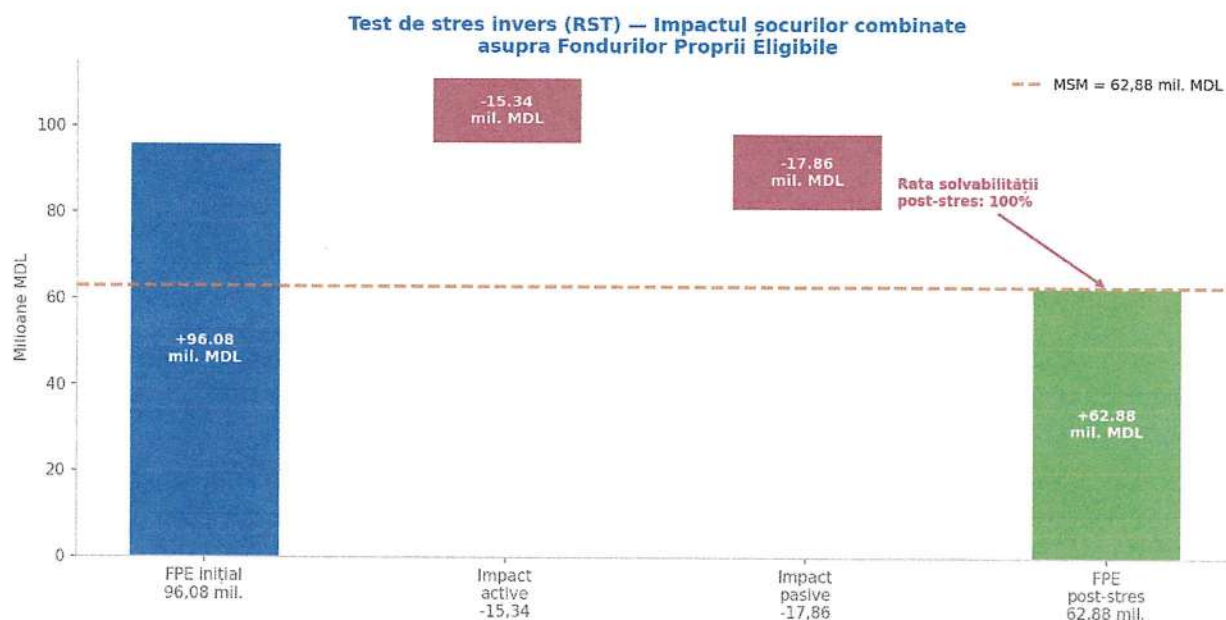


Figura 9 — RST: impactul șocurilor combinate asupra Fondurilor Proprii Eligibile

Indicator	Pre-Stres	Post-Stres	Variație
Fonduri Proprii Eligibile (MDL)	96 084 162	62 882 020	-34,55%
Active (MDL)	394 695 072	379 354 596	-3,89%
Datorii (MDL)	298 610 910	316 472 576	+5,98%
MSM (MDL)	62 882 020	62 882 020	0,00%
Rata Solvabilității (%)	152,80%	100,00%	-52,80 pp
Surplus Absolut Capital (MDL)	33 202 142	0	-100%

Concluzie RST: Combinația de factori necesară pentru atingerea pragului critic este extrem de severă și improbabilă în condiții normale de piață. Această configurație confirmă robustețea capitalizării ACORD GRUP față de scenariile de risc realiste.

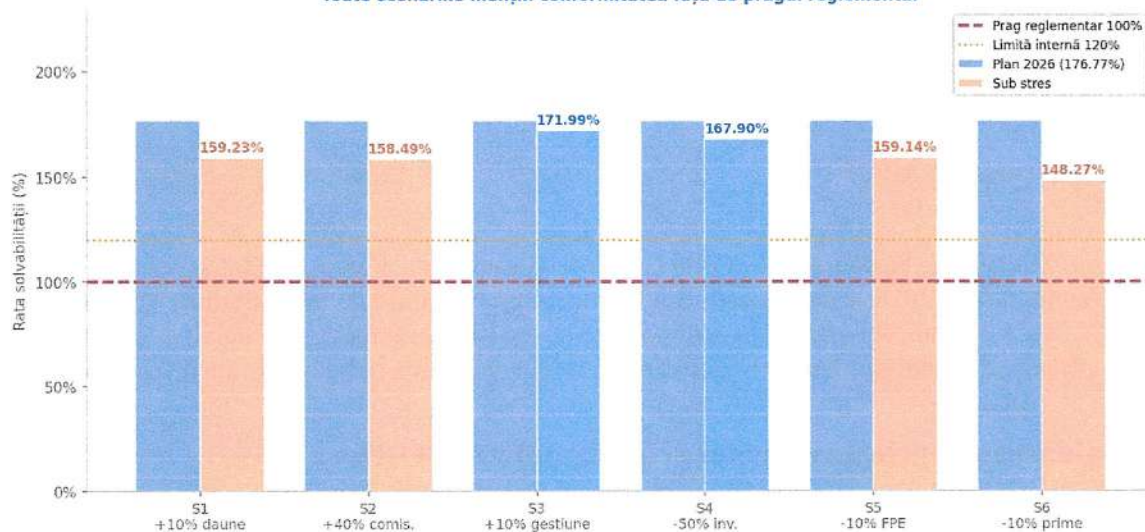
Analize de sensibilitate S1–S6 (orizont 2026)

Cele 6 scenarii sunt aplicate exclusiv exercițiului 2026, cu revenire la parametrii de bază pentru 2027–2028. Toate cele 6 scenarii mențin rata solvabilității deasupra pragului reglementar de 100%. Cel mai advers scenariu (S6 — contracție PBS -10%) determină rata solvabilității de 148,27%:

Figura 10 — Rata solvabilității sub stres pentru scenariile S1–S6 vs. plan 2026

Cod	Ipoteză de stres (2026)	Rata Solvab. sub stres
S1	+10% daune nete plătite	159,23%
S2	+40% cheltuieli de achiziție nete	158,49%
S3	+10% cheltuieli de gestiune	171,99%
S4	-50% venituri investiționale	167,90%
S5	-10% fonduri proprii eligibile	159,14%
S6	-10% prime nete câștigate	148,27%

Analize de sensibilitate S1–S6: Rata solvabilității sub stres (orizont 2026)
Toate scenariile mențin conformitatea față de pragul reglementar



Proiecția indicatorilor prudențiali 2026–2028

Proiecția pe scenariul de referință confirmă consolidarea progresivă a adecvării capitalului:

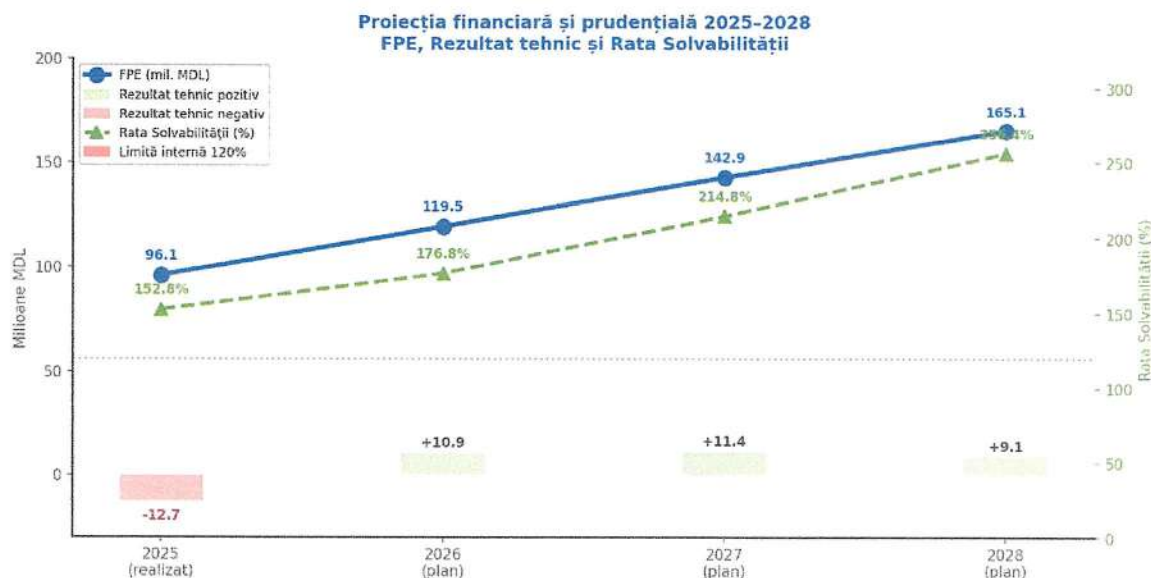


Figura 11 — Proiecția FPE, rezultat tehnic și rata solvabilității 2025-2028

Indicator	31.12.2025	2026 (Plan)	2027 (Plan)	2028 (Plan)
FPE (mil. MDL)	96,08	119,51	142,90	165,13
MSM (mil. MDL)	62,88	67,61	66,53	64,42
MCR (mil. MDL)	31,76	38,40	51,20	64,00
Rata Solvabilității (%)	152,80%	176,77%	214,80%	256,35%
Coeficient Lichiditate	3,20	3,63	3,75	4,62
Rezultat tehnic (mil. MDL)	-12,68	+10,91	+11,43	+9,08
Profit net (mil. MDL)	1,34	22,91	22,83	21,58

Concluzie: Modelul de business al ACORD GRUP S.A. este evaluat ca sustenabil și rezilient atât în anul 2025, cât și pe orizontul 2026–2028. Consolidarea fondurilor proprii eligibile de la 96,08 mil. MDL (2025) la 165,13 mil. MDL (2028), susținută de redresarea rezultatului tehnic și de randamentul stabil al portofoliului investițional asigură adecvarea capitalului față de riscurile asumate și menținerea obligațiilor față de asigurați.

i. Evaluarea proprie a riscurilor și a solvabilității (ORSA)

Componentele procesului ORSA

- Planificarea financiară și de afaceri — proiecții pe orizont 2026–2028 (PBS, daune, costuri, investiții, fonduri proprii);
- Determinarea necesarului de capital — evaluare cantitativă corelată cu programul de reasigurare și profilul de risc;
- Evaluarea riscurilor — analiză calitativă și cantitativă a tuturor riscurilor semnificative, inclusiv riscuri necuantificabile;
- Teste de stres și analize de senzitivitate — 6 scenarii (S1–S6) plus un test de stres invers (RST) descrise în capitolul C;
- Evaluarea strategiei la risc — analiza coerenței dintre profilul de risc și obiectivele strategice;
- Raportarea și comunicarea rezultatelor — Raport aprobat de Consiliu și transmis BNM.

Frecvența și declanșatorii ORSA

- Evaluarea prospectivă are loc cel puțin o dată pe an;
- Procesul se repetă ad-hoc la: rata solvabilității sub pragul intern de alertă de 110%, introducerea de produse noi, modificări semnificative în programul de reasigurare, pierderi semnificative sau șocuri macroeconomice majore;
- Raportul ORSA este transmis BNM în termenele stabilite în politica ORSA.

Concluzii ORSA 2025 — sinteză

La 31.12.2025, procesul ORSA confirmă adecvarea capitalului față de profilul de risc al Societății. Fondurile proprii eligibile de 96,08 mil. MDL (100% Rang 1) acoperă MSM-ul de 62,88 mil. MDL cu un surplus de 33,20 mil. MDL. Testul de stres invers (RST) demonstrează că numai o combinație extremă de șocuri simultane ar putea eroda integral surplusul de capital. Proiecția pe 2026–2028 indică consolidarea progresivă a ratei de solvabilitate spre 256,35%, susținută de redresarea rezultatului tehnic și de randamentul portofoliului investițional.

6. Imobilizări necorporale

	Licențe	Programe informatice	Alte active necorporale	Total
Sold la începutul perioadei				
la 01 ianuarie 2025	963 942	166 922	222 786	1 353 650
Intrări	295 085	204 645		499 730
Ieșiri				0
Transferuri	-3 540	21 128	-17 588	0
Sold la 31 decembrie 2025	1 255 487	392 695	205 198	1 853 380
Amortizarea acumulata				
Sold la 1 ianuarie 2025	170 895	102 340	188 256	461 491
Cheltuieli în cursul anului	112 977	59 059	15 265	187 301
Ieșiri				0
Transferuri	-3 540	21 128	-17 588	0
Sold la 31 decembrie 2025	280 332	182 527	185 933	648 792
Valoarea netă contabilă la sfârșitul perioadei la 31 decembrie 2025	975 155	210 168	19 265	1 204 588
Sold la începutul perioadei				
la 01 ianuarie 2024	140 740	101 562	218 691	460 993
Intrări	823 202	65 360	4 095	892 657
Ieșiri				0
Transferuri				0
Sold la 31 decembrie 2024	963 942	166 922	222 786	1 353 650
Amortizarea acumulata				
Sold la 1 ianuarie 2024	110 583	101 562	173 673	385 818
Cheltuieli în cursul anului	60 312	778	14 583	75 673
Ieșiri				0
Transferuri				0
Sold la 31 decembrie 2024	170 895	102 340	188 256	461 491
Valoarea netă contabilă la sfârșitul perioadei la 31 decembrie 2024	793 047	64 582	34 530	892 159

7. Imobilizări corporale

	Clădiri și construcții speciale	Echipament, utilaje și instalații	Mijloace de transport	Alte mijloace fixe	Total
Sold la 01 ianuarie 2025	20 000 000	1 344 536	1 988 589	1 723 954	25 057 079
Intrări		58 558			58 558
Ieșiri	-500 000	-18 285		-13 619	-531 904
Deprecierea	1 000 000				1 000 000
Transferuri					0
Construcții în curs de execuție					0
Sold la 31 decembrie 2025	20 500 000	1 384 809	1 988 589	1 710 335	25 583 733
<i>Amortizarea acumulată</i>					
Sold la 01 ianuarie 2025	0	1 185 818	1 988 589	1 269 404	4 443 811
Cheltuieli în cursul anului	500 000	82 354		130 246	712 600
Ieșiri	-500 000	-18 285		-13 619	-531 904
Sold la 31 decembrie 2025	0	1 249 887	1 988 589	1 386 031	4 624 507
Valoare netă de bilanț la 31 decembrie 2025	20 500 000	134 922	0	324 304	20 959 226
Sold la 01 ianuarie 2024	15 990 000	1 313 316	1 988 589	2 029 143	21 321 048
Intrări		112 100		114 389	226 489
Ieșiri	-1 032 688	-80 880		-419 578	-1 533 146
Deprecierea	5 042 688				5 042 688
Transferuri					0
Construcții în curs de execuție					0
Sold la 31 decembrie 2024	20 000 000	1 344 536	1 988 589	1 723 954	25 057 079
<i>Amortizarea acumulată</i>					
Sold la 01 ianuarie 2024	632 938	1 212 337	1 988 589	1 441 924	5 275 788
Cheltuieli în cursul anului	399 750	54 361		191 389	645 500
Ieșiri	-1 032 688	-80 880		-363 909	-1 477 477
Sold la 31 decembrie 2024	0	1 185 818	1 988 589	1 269 404	4 443 811
Valoare netă de bilanț la 31 decembrie 2024	20 000 000	158 718	0	454 550	20 613 268

8. Drepturi de utilizare

Active cu drept de utilizare la cost	Clădiri	Auto	Total
Sold la 01 Ianuarie 2025	0	0	0
Intrări	1 483 899	214 108	1 698 007
Ieșiri			0
Ajustări			0
Amortizarea	-524 972	-71 368	-596 340
Sold la 31 Decembrie 2025	958 927	142 740	1 101 667
Soldul datoriilor privind drepturile de utilizare la 31 Decembrie 2025	418 120	37 977	456 097
din care:			
- termen lung	418 120	37 977	456 097
- termen scurt	-	-	-

9. Active de reasigurare

	2025	modificarea	2024
Cota reasiguratorului în rezerva primei neciștigate (RPN)	42 222 512	26 814 708	15 407 804
Cota reasiguratorului în rezerva daunelor declarate, dar nesolutionate (avizate) (RDDN)	17 666 943	16 077 359	1 589 584
Cota reasiguratorului în rezerva daunelor neavizate (IBNR)	10 524 370	5 589 573	4 934 797
Cota reasiguratorului în rezerva riscurilor neexpire (RRN)	0	0	0
Total la sfârșitul perioadei la 31 decembrie	70 413 825	48 481 640	21 932 185

10. Creanțe din asigurări directe

	31.12.2025	31.12.2024
Datorate de la titularii contractelor	24 840 715	20 663 244
<i>Inclusiv Creanțe la care termenul de plata n-a sosit</i>	<i>23 174 321</i>	<i>19 505 148</i>
<i> Creanțe cu termenul de plata expirat</i>	<i>1 666 394</i>	<i>1 158 096</i>
Provizion pentru deprecierea creanțelor de la titularii contractelor	-139 892	-263 020
Datorate de la agenți, brokeri și intermediari	11 532 444	8 666 671
<i>Inclusiv Creanțe la care termenul de plata n-a sosit</i>	<i>1 414 275</i>	<i>1 162 315</i>
<i> Creanțe cu termenul de plata expirat</i>	<i>10 118 169</i>	<i>7 504 356</i>
Provizion pentru deprecierea creanțelor de la agenți, brokeri și intermediari	-71 670	-14 141
Creanțe privind pretențiile de regres	10 219 792	5 971 547
Provizion pentru deprecierea creanțelor privind pretențiile de regres	-3 156 548	-1 342 407
Datorate de la reasigurători	1 943	1 464 516
Provizion pentru deprecierea creanțelor de la reasigurători	-39	0
Creanțe privind alte pretenții	549 288	522 102
Provizion pentru deprecierea creanțelor privind alte pretenții	-527 689	-510 057
Alte creanțe din asigurări	688	0
Provizion pentru deprecierea altor creanțe din asigurări	0	0
Total creanțe din asigurări	43 249 032	35 158 455

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

Termenul de scadență expirat, zile	Cota creanțelor compromise, %
Nescadente	0
0-30 zile	0
31-90 zile	2
91-120 zile	5
121-180 zile	25
181-365 zile	35
De la 365 zile	100

Valoarea provizionului pentru depreciere calculat pentru creanțele survenite din operațiunile de asigurare constituie: 1 766 211 MDL (2024: 1 250 388 MDL) care au fost contabilizate în componența cheltuielilor activității de asigurare.

Mișcarea provizionului pentru deprecierea creanțelor de asigurare

	2025	2024
Sold la începutul perioadei	2 129 626	1 160 067
Casări		(280 829)
Recuperări		
Cheltuieli	1 766 210	1 250 388
Sold la sfârșitul perioadei	3 895 836	2 129 626

11. Investiții păstrate până la scadență

Titluri de valoare cu lichiditate înaltă (valori mobiliare de stat)

	2025	2024
Titluri de valoare deținute cu un termen de circulație 91 zile	0	0
Titluri de valoare deținute cu un termen de circulație 182 zile	63 667 464	0
Titluri de valoare deținute cu un termen de circulație 364 zile	166 582 328	199 901 432
Valoarea titlurilor de valoare cu lichiditate înaltă la sfârșitul perioadei	230 249 792	199 901 432

12. Alte împrumuturi și creanțe

12.1 Alte împrumuturi și creanțe

	31.12.2025	31.12.2024
Creanțe pe termen scurt aferente facturilor comerciale	0	0
Provizionul pentru deprecierea creanțelor pe termen scurt aferente facturilor comerciale	0	0
Valoarea contabilă netă pentru creanțele pe termen scurt aferente facturilor comerciale	0	0
Avansuri pe termen scurt acordate în țară	399 537	406 079
Avansuri pe termen scurt acordate în afara țării		
Creanțe privind serviciile stațiilor de reparație auto	778 346	1 541 881
Provizionul pentru deprecierea avansurilor pe termen scurt acordate	0	0
Valoarea contabilă netă pentru avansurile pe termen scurt acordate	1 177 883	1 947 960
Creanțe la bugetul de stat	1 699 246	2 039 665
Creanțe preliminare		
Creanțe pe termen scurt ale personalului	0	0
Corectarea la cost amortizat a creanțelor pe termen scurt ale personalului		
Valoarea contabilă netă pentru creanțele pe termen scurt ale personalului	0	0
Creanțe pe termen scurt privind veniturile calculate	23 522	26 808
Provizionul pentru deprecierea creanțelor pe termen scurt privind veniturile calculate	0	0
Valoarea contabilă netă pentru creanțele pe termen scurt privind veniturile calculate	23 522	26 808
Total alte creanțe	2 900 651	4 014 433

12.2 Depozite bancare la termen

	31.12.2025	31.12.2024
Depozite deținute pe un termen de până la un an	16 001 000	0
<i>Inclusiv în valută națională</i>	<i>16 001 000</i>	
<i>în valută străină</i>		<i>0</i>
Depozite deținute pe un termen mai mare de un an	0	11 131 000
<i>Inclusiv în valută națională</i>	<i>0</i>	<i>11 131 000</i>
<i>în valută străină</i>		
Valoarea depozitelor bancare la sfârșitul perioadei	16 001 000	11 131 000

13. Cheltuieli de achiziție amânate legate de activitatea de asigurare

<i>Comision amânat aferent</i>	2025	2024
RCA	12 388 359	13 605 111

Carte Verde	3 000 151	3 293 359
CASCO	1 660 753	1 887 769
Alte	390 748	288 658
Total cheltuieli de achiziție reportate	17 440 011	19 074 897

Cheltuielile de achiziție reportate legate de activitatea de asigurare cuprind sumele care sunt legate în mod direct de subscrierea sau reînnoirea cu succes a contractelor de asigurare, rezultând direct din tranzacțiile contractuale. Societatea calculează și înregistrează cheltuieli de achiziție reportate pentru activitatea de asigurări generale folosind baza similară cu cea pentru calculul rezervei de prime necâștigate.

14. Stocuri

	2025	2024
Combustibil	1 655	651
Piese de schimb	72 759	65 553
Epave destinate vânzării	697 384	252 164
Alte materiale	40 551	43 150
Total la sfârșitul perioadei	812 349	361 518

15. Numerar și echivalente de numerar

	2025	2024
Mijloacelor bănești în casierie	480 620	638 955
Conturi curente în valută națională	860 114	491 314
Conturi curente în valută străină	1 439 146	776 689
Total la sfârșitul perioadei	2 779 880	1 906 958

Numerarul și echivalentele de numerar includ mijloacele bănești în casierie deținute în lei moldovenești (MDL) și numerar în conturi curente deschise în Băncile Comerciale din țară. Societatea nu deține mijloace bănești legate sau conturi curente în valută străină în bănci din afara Republicii Moldova.

16. Alte active

	2025	2024
Contribuția inițială în fondul comun	1 125 000	1 125 000
Garantia financiară externă	5 290 262	5 129 378
Cheltuieli plătite în avans	249 639	121 774
Blanchete cu regim special	10 602	24 457
Cheltuieli anticipate privind achitarea despagubirilor	11 690	0
Total la sfârșitul perioadei	6 687 193	6 400 609

17. Capitalul social

Capitalul social al Societății constituie 37 000 075 MDL format din 435 295 acțiuni ordinare nominative nelistate, cu valoarea nominală de 85 MDL, care au fost înregistrate la 20 martie 2012 de către Comisia Națională a Pieței Financiare (C.N.P.F.) în contextul schimbării formei organizatorice a Societății, din societate cu răspundere limitată (S.R.L.) în societate pe acțiuni (S.A.). Toate acțiunile emise de Societate au fost achitate integral.

	2025	2024
Valoarea la începutul perioadei	37 000 075	37 000 075

Modificări în perioada	0	0
Valoarea la sfârșitul perioadei	37 000 075	37 000 075

Astfel cota deținută de către VALAN INTERNATIONAL CARGO CHARTER SRL în capitalul social al ACORD GRUP S.A. constituie 100%.

LISTA ACTIONARILOR SEMNIFICATIVI la 31.12.2025

Nr. d/o	Denumirea persoanei juridice / numele, prenumele persoanei fizice	Adresa juridică / domiciliul	Acțiuni deținute				
			Data dobândirii	Numărul acțiunilor	Valoarea nominală	Valoarea totală	Cota deținută în capitalul social (%)
I	C.A. VALAN INTERNATIONAL CARGO CHARTER SRL	bd.Dacia 60/13, mun.Chișinău RM	20.03.2012 /24.06.2022	435 295	85,00	37 000 075	100

18. Rezerve de capital

Rezerve de capital ale Societății constituie rezerve prevăzute de statut și constituie 4 251 974 MDL formate din vărsăminte anuale la Hotărârea Adunării Generale ale Acționarilor și servesc ca bază în vederea consolidării puterii de rezistență la riscurile ce pot surveni în perioadele viitoare.

	2025	2024
Valoarea la începutul perioadei	17 481 064	17 481 064
Modificări în perioada	0	0
Valoarea la sfârșitul perioadei	17 481 064	17 481 064

19. Rezerve asociate contractelor de asigurare

Rezerve tehnice de asigurare brute

MDL

	2025	2024
Rezerva primei necăștigate (RPN)	128 009 505	80 993 498
Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate (RDDN)	66 077 716	46 506 222
Rezerva daunelor întâmplare dar nedeclarate (IBNR)	53 156 527	42 331 147
Rezerva riscurilor neexpirate (RRN)	9 162 990	1 480 838
Total la sfârșitul perioadei	256 406 738	171 311 705

20. Datorii asociate contractelor de asigurare directă

	2025	2024
Datorii pe termen scurt privind asigurarea directă	6 225 488	6 224 240
<i>Inclusiv Datorii privind despăgubirile</i>	<i>778 346</i>	<i>1 541 882</i>
<i>Datorii privind rezilierea/reperfectarea contractelor de asigurare</i>	<i>1 144 354</i>	<i>842 717</i>
<i>Prime de asigurare nerepartizate pe contracte</i>	<i>366 105</i>	<i>214 033</i>
<i>Datorii față de intermediari privind comisioanele calculate</i>	<i>443 591</i>	<i>397 174</i>
<i>Datorii față de intermediari privind comisioanele spre achitare</i>	<i>3 493 092</i>	<i>3 228 434</i>
Datorii pe termen scurt privind riscurile primite în reasigurare		
Provizioane constituite privind ajustarea valorii datoriilor asociate contractelor de		

asigurare

Total la sfârșitul perioadei	6 225 488	6 224 240
-------------------------------------	------------------	------------------

21. Datorii asociate contractelor de reasigurare

Pe parcursul anului 2025, Societatea de Asigurări ACORD GRUP SA a colaborat cu parteneri interni și externi de reasigurare, cedând o parte de riscuri și prime pe tipurile de asigurare Casco AVIA, Răspundere civilă AVIA, Cargo, Bunuri și Accidente.

Plasarea riscurilor în reasigurare s-a realizat, preponderent pe piața internațională de reasigurări. Brokerii de reasigurare selectați de Societate în vederea organizării transmiterii riscurilor în reasigurare sunt Brokerul de Asigurare “MALAKUT” (Emiratele Arabe Unite) și “SOLUS” (Emiratele Arabe Unite). Reasigurătorii finali din afara teritoriului RM care furnizează acoperire de reasigurare Societății au ratingul de credit de cel puțin BBB+ sau echivalentul acestuia.

	2025	2024
Datorii pe termen scurt privind riscurile transmise în reasigurare	26 115 781	17 886 175
<i>Inclusiv Datorii scadente la 31 decembrie</i>	<i>5 326 153</i>	<i>2 085 247</i>
<i>Datorii scadente după 31 decembrie</i>	<i>20 789 628</i>	<i>15 800 928</i>
Provizioane constituite privind ajustarea valorii datoriilor asociate contractelor de reasigurare		
Total la sfârșitul perioadei	26 115 781	17 886 175

22. Datorii privind furnizorii și alte datorii

	2025	2024
Venituri anticipante curente	3 726 612	3 432 509
Datorii pe termen scurt privind facturile comerciale	768 161	300 915
Datorii față de personal privind retribuirea muncii	1 525 885	1 451 083
Datorii față de personal privind alte operații	2 772	895
Datorii pe termen lung privind leasingul financiar	456 097	0
Avansuri primite	12 838	12 898
Alte datorii pe termen scurt	471 604	652 087
Total la sfârșitul perioadei	6 963 969	5 850 387

Din cadrul rulajelor datoriilor comerciale pot fi menționate următoarele tranzacții: procurări de active imobilizări corporale și stocuri; achiziții de servicii de publicitate, deservire a tehnicii de birou, regularizare, asigurarea autovehiculelor proprii, reparații, servicii de întreținere și comunale, arenda, plăți în fondul de compensare, etc.

23. Provizioane pentru cheltuieli și plăți preliminate

Societatea formează următoarele categorii de provizioane conformitate cu IAS 37:

- provizion pentru obligațiile rezultate din litigiile în care Societatea are calitatea de intimat;
- provizion pentru concediu nefolosit;
- alte provizioane, după caz.

	2025	2024
Provizion servicii de audit	322 000	280 000
Provizion reasigurare Carte Verde	0	2 149 731
Provizioane pentru beneficiile angajaților	1 567 924	1 636 493
Total la sfârșitul perioadei	1 889 924	4 066 224

24. Datorii privind impozitul amânat

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

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

Pe parcursul perioadei care au intrat în aria prezentului raport, impozitul amânat a fost calculat aferent:

- Imobilizarilor corporale;
- Investițiilor imobiliare;
- Corecțiilor la creanțe dubioase
- Provizionului aferent beneficiilor angajaților, etc.

	2025	2024
Active - Impozitul amânat	0	0
Datorii - Impozitul amânat	890 017	639 404

25. Datorii privind impozitul curent

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

Pe parcursul anului 2025 rata impozitului pe venit a constituit 12%.

26. Alte datorii privind impozitele și taxele curente

În componența datoriilor privind impozitele curente se includ datorii privind contribuțiile în fondul de asigurări sociale și medicale calculate din salariile angajaților, datorii privind impozitul pe venit al persoanelor fizice reținut din salariu la sursa de plată, datorii privind alte impozite și taxe, datorii privind impozitul pe venit reținut la sursa de plată din plăți efectuate pentru servicii, exclusiv din salariile angajaților, etc.

	2025	2024
Datorii privind asigurările	367 560	375 768
<i>Inclusiv Contribuții datorate de către patron</i>	367 560	368 216
<i>Contribuții obligatorii medicale</i>	0	7 552
Datorii privind decontările cu bugetul	2 045	38 154
<i>Inclusiv Datorii privind impozitul pe venit persoane juridice</i>	0	0
<i>Datorii privind impozitul pe venit persoane fizice</i>	2 045	0
<i>Datorii privind Taxa pe Valoarea adăugată</i>	0	30 897
<i>Datorii pentru alte impozite și taxe</i>	0	7 257
Total la sfârșitul perioadei	369 605	413 922

27. Părți afiliate

Mai jos sunt prezentate părțile afiliate, persoane fizice și juridice cu care Societatea a întreținut relații comerciale pe parcursul anului.

Fondatori: Valan International Cargo Charter S.R.L.

Organul executiv, consiliul societății și comitetul de audit: Știrbu Vladimir, Lozan Alexandru, Grițcan-Albtoosh Cristina, Zagrebelnii Evghenii, Grițcan Gheorghe, Zagrebelnii Serghei.

Alte părți afiliate: Zagrebelnii Igor, Albtoosh Hamza, Safta Alina, Grițcan Nina, Zagrebelnaia Ecaterina.

Pe parcursul anului 2025 Societatea a efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

a. Vânzări de contracte de asigurare și alte servicii

Partea afiliată	Tipul tranzacției	2025	2024
Fondatori	Servicii de asigurare	9 847 401	10 241 962
CA „Valan International Cargo Charter” SRL	Servicii de asigurare	9 847 401	10 241 962
Aparatul executiv	Servicii de asigurare	0	0
Comitetul de conducere	Servicii de asigurare	69 899	74 258
Alte părți afiliate	Servicii de asigurare	204 392	196 382
Total		10 121 692	10 512 602

b. Cumpărarea de produse și servicii

Partea afiliată	Tipul tranzacției	2025	2024
Fondatori	Despăgubiri, rezilieri	14 144 765	69 190
Î.M. „Valan International Cargo Charter” SRL	Despăgubiri, rezilieri	14 144 765	69 190
Aparatul executiv	Despăgubiri, rezilieri	0	0
Comitetul de conducere	Despăgubiri, rezilieri	53 590	17 490
Alte părți afiliate	Despăgubiri, rezilieri	1 879 984	96 143
Total		16 078 339	182 823

c. Compensarea personalului de conducere

	2025	2024
Aparatul executiv	720 000	919 248
Comitetul de conducere	166 091	301 600
Directori/șefi de departamente	3 457 393	3 092 722
Total	4 343 484	4 313 570

d. Solduri la sfârșit de an apărute din vânzări/cumpărări de produse/servicii

Creanțe

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Fondatori	5 308 530	5 803 295
C.A. „Valan International Cargo Charter” SRL	5 308 530	5 803 295
Comitetul de conducere	9 945	0
Alte părți afiliate	14 895	36 112
Total	5 333 370	5 839 407

Datorii

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Fondatori	0	0
Î.M. „Valan International Cargo Charter” SRL	0	0
Comitetul de conducere	0	0
Alte părți afiliate	11 135	2 696
Total	11 135	2 696

Împrumuturi acordate părților afiliate

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Fondatori	0	0
<i>C.A. "Valan International Cargo Charter" SRL – valoare împrumut disponibilizat</i>	0	0
<i>C.A. "Valan International Cargo Charter" SRL – cheltuieli de administrare spre recuperare af împrumut disponibilizat</i>	0	0
Total	0	0

Dividende achitate

	2025	2024
Fondatori	2 000 000	20 000 000
<i>C.A. „Valan International Cargo Charter” SRL</i>	<i>2 000 000</i>	<i>20 000 000</i>
Alte părți afiliate	0	0
<i>Alte părți afiliate</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Total	2 000 000	20 000 000

Fondatori ai Societății nu au intermediat contracte de asigurare în calitate de consultanți în asigurări r parcursul anului 2025. Societatea nu a obținut venituri sub formă de dividende afit în anul 2025, cât și în anul 2024.

28. Prime brute subscrise*Prime brute subscrise pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025*

Clase de asigurari	Prime brute subscrise pe parcursul perioadei, lei	Suma asigurată pe polițe de asigurare în vigoare la sfârșitul perioadei, lei
Total prime subscrise asigurări generale, inclusiv:	269 954 847	155 409 716 311
Asigurări de accidente	2 992 254	600 277 989
Asigurări de sănătate, din care	2 410 078	9 102 504 286
<i>cu valabilitate în Republica Moldova</i>	229 280	2 919 000
<i>cu valabilitate în afara Republicii Moldova</i>	2 180 798	9 099 585 286
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	12 897 068	329 806 058
Asigurări de nave aeriene	69 989 878	9 872 924 841
Asigurări de bunuri în tranzit	109 771	14 922 174
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, din care asigurarea:	1 222 661	814 788 136
<i>construcțiilor (locuințe, oficii etc.)</i>	490 265	544 984 551
<i>altor proprietăți și bunuri</i>	732 396	269 803 585
Asigurări de răspundere civilă auto, din care	152 029 846	84 943 793
<i>RCA internă</i>	119 611 926	
<i>Carte Verde</i>	32 329 160	
<i>Carnet CMR</i>	53 480	21 391 980
<i>Transportatori față de călători</i>	35 280	63 551 813
Asigurări de răspundere civilă avia	27 840 486	134 443 940 900
Asigurări de răspundere civilă generală, din care asigurarea:	462 805	145 608 134
<i>brokerilor de asigurare (reasigurare)</i>	5 000	15 000 000
<i>agentilor de asigurare persoana juridica</i>	28 000	80 000 000
<i>auditorilor</i>	42 700	8 300 000
<i>obiectelor industrial periculoase</i>	104 825	28 175 000
<i>altor tipuri</i>	282 280	14 133 134

29. Despăgubiri și îndemnizații de asigurare

Clase de asigurări	avizate, dar nesolucionate la începutul anului	avizate în perioada de raportare	Suma daunelor/îndemnizațiilor, Lei					avizate dar nesolucionate la sfârșitul perioadei de raportare				
			Total	din cele avizate, dar nesolucionate la începutul anului	din cele avizate în perioada de raportare	Cota reasiguratorului în daunele plătite	solucionate / ajustate în perioada de raportare	Total	din cele avizate, dar nesolucionate la începutul anului	din cele avizate în perioada de raportare	Cota reasiguratorului în daunele nesolucionate	
Asigurări generale, inclusiv:	45 151 672	97 329 444	95 576 012	26 772 424	68 803 588	13 255 891	-17 248 018	64 153 122	35 627 266	28 525 856	17 152 372	
Asigurări de accidente	1 305 239							1 187 449	1 187 449		1 068 704	
Asigurări de sănătate, din care cu valabilitate în Republica Moldova	1 260 506	739 214	1 243 426	512 608	730 818		20 391	735 903	727 507	8 396		
cu valabilitate în afara Republicii Moldova	705	643	643		643			705	705			
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	1 259 801	738 571	1 242 783	512 608	730 175		20 391	735 198	726 802	8 396		
Asigurări de nave aeriene	1 136 835	10 398 110	10 297 111	817 083	9 480 028	54 252	65 317	1 172 517	254 435	918 082	75 849	
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, din care asigurarea: construcțiilor (locuințe, oficii etc.)	19 795	4 513	4 513		4 513		19 795	1 975 970		1 975 970	1 974 982	
altor proprietăți și bunuri	19 795	4 513	4 513		4 513							
Asigurări de răspundere civilă auto, din care	41 429 297	69 954 004	69 873 329	25 442 733	44 430 596		-17 471 311	58 981 283	33 457 875	25 523 408	14 032 837	
RCĂ internă	14 946 297	47 403 155	45 871 076	8 891 228	36 979 848		-561 915	17 040 291	6 616 984	10 423 307		
Carte Verde	25 946 650	22 550 849	24 002 253	16 551 505	7 450 748		-16 053 057	40 548 303	25 448 202	15 100 101	13 525 327	
Carte CMR	336 350						-856 339	1 392 689	1 392 689		507 510	
Asigurări de răspundere civilă generală, din care asigurarea: altor tipuri		100 000						100 000		100 000		
		100 000						100 000		100 000		

30. Venituri nete din primele de asigurare

	2025	2024
<i>Prime brute subscrise din asigurarea directă</i>	269 954 847	208 688 048
<i>Prime brute subscrise din contracte primite în reasigurare</i>	0	0
Total prime brute subscrise	269 954 847	208 688 048
Prime anulate	-5 013 650	-2 769 661
Prime cedate în reasigurare	-93 119 162	-29 072 303
Prima netă subscrisă	171 822 035	176 846 084

31. Venituri nete din modificarea rezervelor de asigurare

	2025	2024
<i>Modificarea netă a rezervelor de asigurare</i>	-36 613 394	-12 048 084
<i>Ajustarea modificării nete a rezervelor de asigurare</i>	0	0
Total modificare netă rezerve de asigurare	-36 613 394	-12 048 084

32. Venituri din comisioane de deservire contracte

	2025	2024
Venituri din comision	0	-3 593
Venituri regulatorii deservire contractelor	0	0
Venituri din comisioane de deservire a contractelor	0	-3 593

33. Alte venituri din activitatea de asigurare

	2025	2024
Venituri de subrogare și recuperări de regres, comisioane de gestiune	8 289 380	5 186 496
Venituri din primirea în proprietate a epavei	768 072	314 550
Alte venituri din asigurări	275 676	119 342
Venituri din comisioane de deservire a contractelor	9 333 128	5 620 388

34. Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare

	2025	2024
Cheltuieli cu cereri de despăgubire	95 576 012	77 157 075
Recuperări din reasigurare cheltuieli cu cereri de despăgubire	-13 255 891	-3 588 577
Cheltuieli nete cu cereri de despăgubire	82 320 121	73 568 498

35. Venituri nete din investiții reasigurare

	2025	2024
Venituri din dividende	0	0
Venituri din dobânzi	13 880 169	12 194 124
Alte venituri din activitatea de investiții	41 592	125 000
Cheltuieli din activitatea de investiții	0	-55 668
Venituri nete din investiții	13 921 761	12 263 456

36. Venituri nete din finanțare

	2025	2024
Venituri din diferențe de curs valutar	4 235 439	2 564 393
Cheltuieli privind dobânda de leasing	-117 312	0
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	-3 828 904	-2 260 955
Venituri nete din finanțare	289 223	303 438

37. Cheltuieli de achiziție privind comisioane

	2025	2024
Cheltuieli de achiziție privind comisioane	41 096 367	57 268 691
Cheltuielile de achiziție amânate (DAC)	1 634 886	3 543 593
Total cheltuieli de achiziție	42 731 253	60 812 284

38. Alte cheltuieli din activitatea de asigurare

	2025	2024
Cheltuieli de regularizare daune	527 006	518 091
Contribuții obligatorii Comisia Națională a Pieței Financiare RM	809 865	626 064
Contribuții obligatorii BNAA protecția victimilor străzii	1 196 119	924 678
Contribuții obligatorii BNAA fondul comun Cartea Verde	1 616 458	3 262 262
Cheltuieli privind blanchetele de strictă evidență	27 894	289 239
Cheltuieli de întreținere a punctelor de vânzări	9 777 876	11 559 426
Alte cheltuieli	2 016 348	1 269 952
Total alte cheltuieli din activitatea de asigurare	15 971 566	18 449 712

39. Cheltuieli de marketing

	2025	2024
Cheltuieli privind reclama	113 761	158 489
Cheltuieli de marketing	246 506	859 721
Total cheltuieli de marketing	360 267	1 018 210

40. Cheltuieli administrative

	2025	2024
Cheltuieli privind uzura și întreținerea imobilizărilor corporale	879 373	849 014
Cheltuieli privind amortizarea imobilizărilor necorporale	187 301	75 673
Cheltuieli de reprezentare	28 204	0
Cheltuieli de deplasare	28 153	55 567
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	10 376 773	10 681 656
Impozite, taxe și plăți, cu excepția impozitului pe venit	295 489	239 761
Cheltuieli privind protecția muncii	52 104	24 503
Alte cheltuieli de administrare	3 711 696	3 187 316
Total cheltuieli de administrare	15 559 093	15 113 490

În cadrul altor cheltuieli de administrare se includ cheltuieli privind serviciile comunale, energie electrică, telecomunicații, internet, deservirea software, asigurarea transportului, combustibil, servicii pază, servicii bancare, notariale, de audit, de consultanță, poștale, juridice etc.

41. Alte cheltuieli de exploatare

	2025	2024
Cheltuieli privind întreținerea transportului arendat	8 400	4 709
Cheltuieli privind penalități, amenzi	2 415	15
Cheltuieli privind realizarea activelor curente	326 892	64 336
Alte cheltuieli de exploatare	289 769	329 447
Total alte cheltuieli de exploatare	627 476	398 507

42. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	2025	2024
Impozitul pe profit	333 013	1 899 306
Impozitul amânat pe venit	250 612	643 912
Total pe parcursul perioadei	583 625	2 543 218

43. Rezultatul pe acțiune**a. De bază**

Rezultatul de bază pe acțiune se calculează prin împărțirea profitului distribuibil către deținătorii capitalului propriu al Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare emise în timpul anului, cu excepția acțiunilor ordinare cumpărate de Societate și deținute ca acțiuni proprii.

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Profit distribuibil către deținătorii capitalului propriu al Societății	942 835	11 179 067
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare emise	435 295	435 295
Rezultatul de bază pe acțiune (MDL pe acțiune)	2	26

b. Diluat

Rezultatul diluat pe acțiune este calculat ajustându-se numărul mediu ponderat acțiuni ordinare în circulație pentru a asuma conversia tuturor acțiunilor ordinare potențiale diluate.

Societatea deține doar acțiuni ordinare, ceea ce face ca rezultatul pe acțiune diluat să fie egal cu cel de bază.

44. Litigii

La sfârșitul perioadei de raportare Societatea este implicată în 124 procese de judecată aferente activității de asigurare, din care în calitate de reclamant în 81 procese de judecată, în calitate de pârât – 39 procese de judecată, procese de insolabilitate – 4 procese de judecată.

Societatea a format provizion din deprecierea creanțelor curente aferente operațiilor de regres pentru procesele de judecată în calitate de reclamant și rezerve de asigurare pentru datoriile înregistrate în baza proceselor de judecată în calitate de pârât.

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

45. Evenimente care au loc după perioada de raportare

Începând cu 28 februarie 2026, situația geopolitică din Orientul Mijlociu s-a intensificat ca urmare a escaladării unui conflict armat, care continuă la data autorizării situațiilor financiare. Evoluția acestuia rămâne incertă. Conflictul a generat volatilitate pe piețele globale de energie și perturbări în aprovizionarea cu petrol și gaze, sporind incertitudinea privind prețurile mărfurilor și presiunile inflaționiste. De asemenea, au fost afectate

piețele financiare și lanțurile globale de aprovizionare, în special în sectoarele energiei și transporturilor, pe fondul tensiunilor geopolitice din jurul rutelor comerciale strategice.

Impactul asupra Societății depinde de evoluția ulterioară a conflictului și de reacțiile piețelor, factori care nu pot fi estimați în mod fiabil la această dată. În consecință, efectul financiar asupra economiei globale și asupra activității Societății nu poate fi determinat cu un grad rezonabil de certitudine.

Cu toate că Societatea nu este expusă direct, pot apărea efecte indirecte asupra economiei Republicii Moldova, inclusiv creșterea prețurilor la energie, volatilitatea cursului valutar, instabilitatea piețelor financiare, perturbări ale lanțurilor de aprovizionare și presiuni inflaționiste. Pe baza evaluării efectuate, conducerea consideră că, în prezent, nu există un impact semnificativ asupra poziției financiare, performanței financiare sau fluxurilor de numerar ale Societății.

46. Continuitatea activității

Provocările anului 2025 (criza energetică, războiul din Ucraina, creșterea inflației, schimbările climatice) au generat incertitudini crescute și au vulnerabilizat economia mondială. Toate aceste evenimente au crescut expunerea la mai multe riscuri care afectează vânzările, subscrierea, daunele, investițiile, resursele umane, procesele, sisteme IT și, în mod clar, mediul extern. În acest context, ACORD GRUP anticipează în proiecțiile sale deteriorarea rezultatelor, în special din cauza creșterii inflației, cu impact direct asupra fondurilor proprii, a dimensiunii și costului programului de reasigurare, precum și a valorii despăgubirilor. În circumstanțele evenimentelor militare din Ucraina, Societatea s-a angajat să monitorizeze sancțiunile impuse în vederea prevenirii realizării oricăror tranzacții care ar încălca sancțiunile în vigoare și au fost implementate măsuri preventive în vederea diminuării riscurilor care pot apărea în urma evenimentelor menționate

În contextul incertitudinilor și volatilității, Societatea continuă să se concentreze asupra executării disciplinate a strategiei urmărind îndeaproape principalii indicatori financiari. Pe baza informațiilor disponibile în acest moment, nu anticipăm un impact negativ semnificativ asupra Societății, respectiv asupra poziției financiare și a rezultatelor operaționale ale acesteia. Plus la aceasta, conducerea nu cunoaște careva incertitudini semnificative care ar crea îndoieli în ceea ce privește abilitatea Societății de a-și continua activitatea.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarul: **Societatea de Asigurări „ACORD GRUP”** Societate pe Acțiuni
MD-2038, bd. Decebal, 80/1
mun. Chișinău, Republica Moldova

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății de Asigurări „ACORD GRUP” Societate pe Acțiuni (în continuare „ACORD GRUP” SA, iar după caz Societate), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2025, contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor în capitalul propriu și situația fluxurilor de trezorerie, aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2025, precum și Notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un rezumat al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la 31 decembrie 2025, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri).

Baza opiniei

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri) și Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271/2017 cu modificările ulterioare (în continuare „Legea 271/2017”). Responsabilitățile noastre sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform *Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele internaționale privind independența) (Codul IESBA, ediția 2023)* emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și cerințelor de etică profesională conform Legii 271/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare individuale din Republica Moldova. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Legii 271/2017.
Considerăm că, probele de audit pe care le-am obținut sînt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază a opiniei noastre.

Evidențierea unor aspecte

4. Atragem atenția asupra Notei 3 din situațiile financiare care face referire la faptul că au fost operate modificări la Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 21/2023 privind acceptarea și publicarea Standardului Internațional de Raportare Financiară, în ceea ce privește amânarea termenului de implementare a IFRS 17 „Contracte de asigurare” și IFRS 9 „Instrumente financiare” de către societățile de asigurare din Republica Moldova până la 01 ianuarie 2028.
5. Atragem atenția asupra Notei 45 la situațiile financiare, care prezintă situația geopolitică din Orientul Mijlociu, care a escaladat la 28 februarie 2026 din cauza conflictului armat. Conducerea a analizat circumstanțele specifice și expunerile la risc ale Societății și a concluzionat că nu există un impact semnificativ asupra poziției financiare, performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății.

Opinia noastră nu este modificată suplimentar în legătură cu aceste aspecte.

Aspecte-cheie de audit

6. Aspectele-cheie de audit sunt acele aspecte care, conform raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în auditul nostru asupra situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost tratate în contextul auditului nostru asupra situațiilor financiare individuale ca întreg și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu furnizăm o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Pentru aspectele de mai jos am prezentat o descriere a modului în care au fost abordate în auditul nostru, în acel context.

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
Rezerve tehnice	
Am considerat acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit datorită semnificației cheltuielilor cu rezervele de daună pentru Societate și ponderii semnificative a acestora în totalul datoriilor Societății. Societatea constituie rezerva primei neciștigate (RPN), rezerva daunelor declarate dar nesoluționate (RDDN), rezerva daunelor îndeplinite dar neavizate (IBNR) și rezerva riscurilor neexpirate (RRN), după cum este prezentat în Nota 19 „Rezerve asociate contractelor de asigurare” din situațiile financiare individuale anexate.	Procedurile noastre vizavi de acest aspect au inclus următoarele: <ul style="list-style-type: none">- Analiza metodologiei de calcul a rezervelor de daună aplicată de Societate;- Analiza unui număr de dosare de daună în vederea validării rezervelor de daună reflectate în evidența contabilă;- Analiza plăților de daună efectuate de Societate în ianuarie 2026 în vederea identificării daunelor neînregistrate în perioada de gestiune;- Analiza prezentării informațiilor în situațiile financiare individuale ale Societății cu privire la rezervele de daună.
Recunoașterea veniturilor din primele de asigurare	
Am considerat acest aspect fiind un aspect cheie de audit datorită semnificației primelor brute subscrise în activitatea de asigurare	Procedurile noastre vizavi de acest aspect au inclus următoarele: <ul style="list-style-type: none">- Analiza metodologiei de recunoaștere a primelor brute subscrise aplicată de Societate;

și impactul acestora în profitabilitatea Societății	<ul style="list-style-type: none"> - Analiza bazei de date aferente contractelor de asigurare pentru perioada 01.01.2025-31.12.2025; - Analiza unui eșantion de contracte de asigurare în vederea verificării perioadei în care acestea au fost înregistrate; - Analiza portofoliului de vânzări pe clase de asigurări; - Analiza prezentării informațiilor în situațiile financiare individuale ale Societății cu privire la primele brute subscrise aferente contractelor de asigurare.
--	---

Raportare privind alte informații

7. Alte informații cuprind *Raportul conducerii*, dar nu includ situațiile financiare individuale și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea Societății este responsabilă pentru alte informații.
8. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă alte informații și nu exprimăm nici o formă de concluzie de asigurare asupra acestora.
9. În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sînt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare individuale sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.
10. Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA, noi am citit raportul conducerii și raportăm următoarele:
 - a) În raportul conducerii, nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.
 - b) Raportul conducerii identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017.
 - c) În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobîndite în cursul auditului situațiilor financiare individuale, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul conducerii care să fie eronate semnificativ în comparație cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale ale societății.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare individuale

11. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu reglementările menționate mai sus și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea unor situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
12. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității societății de a-și continua activitatea, prezentînd, dacă este cazul, aspecte legate de continuitatea activității și utilizînd principiul continuității activității, cu excepția cazului în care

conducerea intenționează să lichideze societatea sau să înceteze operațiunile, ori nu are nicio alternativă realistă în afară de acestea.

13. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt răspunzătoare pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

14. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale ca întreg sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu garantează faptul că un audit efectuat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă atunci când ea există. Denaturările pot fi cauzate de fraudă sau eroare și sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza în mod rezonabil că acestea vor influența, individual sau colectiv, deciziile economice luate de utilizatori pe baza acestor situații financiare individuale.
15. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - a. Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, elaborăm și efectuăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate, care să asigure o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât a uneia cauzate de eroare, dat fiind faptul că fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intenționate, interpretări eronate sau eludarea controlului intern.
 - b. Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă pentru audit, cu scopul de a elabora proceduri de audit adecvate în circumstanțele date, însă nu pentru a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societății.
 - c. Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații aferente realizate de conducere.
 - d. Emitem o concluzie cu privire la gradul de adecvare al modului în care conducerea a utilizat principiul continuității activității, iar pe baza probelor de audit obținute, la măsura în care există o incertitudine semnificativă referitoare la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor de informații aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare ar putea determina încetarea activității Societății.
 - e. Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare individuale la nivel general, inclusiv al prezentărilor informațiilor, precum și măsura în care situațiile financiare individuale oferă o prezentare fidelă a tranzacțiilor și evenimentelor respective.
16. Comunicăm cu persoanele responsabile cu guvernarea despre, printre altele, aria de aplicare planificată și plasarea în timp ale auditului, precum și despre constatările importante ale auditului, inclusiv despre orice deficiență semnificativă în controlul intern pe care o identificăm pe parcursul auditului.
17. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație care arată că ne-am conformat cerințelor etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune în mod rezonabil că ne-ar putea afecta independența precum și, după caz, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor, sau măsurile de protecție aplicate.

18. Dintre aspectele despre care s-a comunicat cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte-cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a informațiilor referitoare la un aspect, sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, stabilim că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că o astfel de comunicare ar avea consecințe negative care depășesc beneficiile pentru interesul public.

19. Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit și Consiliului Societății, pe care l-am emis în data de 24 aprilie 2026. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de Societatea auditată.
- Nu am prestat concomitent cu efectuarea auditului situațiilor financiare individuale pentru Societate, servicii prevăzute de alin. (7) art. 21 din Legea nr. 271/2017.

În numele,

SA „Audit-Concret”

Înregistrată în Registrul public al entităților de audit cu nr. 1902023

Svetlana Slobodeanu, responsabilă de misiune

Auditor Licențiat pentru auditul general

Certificat Seria AG nr. 000002 din 23 mai 2013

Chișinău, Republica Moldova, 24 aprilie 2026



OPINIA

actuarului în contextul auditului

la examinarea activității de asigurare la data 31 decembrie 2025 a Societății de Asigurări "Acord Grup" SA conform principiilor fundamentale și generale ale calculului actuarial

Prezenta opinie actuarială este emisă în contextul misiunii de audit extern al activității de asigurare desfășurate de Societatea de Asigurări „Acord Grup” S.A. (în continuare „Societatea”), având ca obiectiv evaluarea conformității acesteia cu principiile fundamentale și general acceptate ale calculului actuarial.

În conformitate cu prevederile art. 43 din Legea privind activitatea de asigurare sau reasigurare nr. 92 din 07.04.2022 (în continuare „Legea”), precum și ale pct. 5 alin. c) din Hotărârea nr. 71 din 29.02.2024 privind aprobarea Regulamentului cu privire la auditul societăților de asigurare sau de reasigurare, cel puțin un membru din echipa misiunii de audit trebuie să dețină certificat de calificare al actuarului, în vederea examinării activității de asigurare din perspectiva principiilor actuariale recunoscute.

Totodată, conform art. 42 din Lege, actuarul are responsabilități explicite în cadrul entității de asigurare, inclusiv în ceea ce privește evaluarea adecvării rezervelor tehnice, fundamentarea tarifelor de primă, analiza riscurilor asumate și asigurarea sustenabilității financiare a portofoliului de asigurări.

Misiunea de evaluare actuarială a fost desfășurată în perioada 09.03.2026 – 21.04.2026, având ca bază informațiile financiare și actuariale disponibile la data de 31 decembrie 2025, precum și documentația internă relevantă furnizată de Societate.

Examinarea activității asigurătorului este împărțită în următoarele componente:

- I. Rezerve tehnice;
- II. Solvabilitate, lichiditate și dispersia activelor.

La data de 31 decembrie 2025, Societatea de Asigurări „Acord Grup” S.A. a constituit următoarele categorii de rezerve tehnice, în conformitate cu cadrul normativ aplicabil:

1. Rezerva de prime necâștigate (RPN);
2. Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate (RDDN);
3. Rezerva de daune neavizate (RDN);
4. Rezerva riscurilor neexpire (RRN).

Analiza generală a registrelor contractelor de asigurare, puse la dispoziție de către Societate, a fost realizată prin aplicarea unei proceduri de testare selectivă a polițelor încheiate și aflate în vigoare la data de 31 decembrie 2025. În urma examinării efectuate, s-a constatat că Rezerva de prime necâștigate (RPN) a fost determinată în conformitate cu cerințele legislației în vigoare și cu practicile actuariale general acceptate, utilizând metoda „pro rata temporis” la nivel individual de poliță. Nu au fost identificate neconformități semnificative în procesul de calcul al acestei rezerve.

Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate (RDDN) a fost recunoscută de către asigurător la nivelul estimărilor aferente dosarelor de daună raportate și nesoluționate, ajustate prin aplicarea unui coeficient de 3% aferent cheltuielilor de administrare a daunelor. Deși verificarea individuală a dosarelor de daună nu intră în responsabilitatea actuarului în cadrul prezentei misiuni, a fost evaluată suficiența RDDN prin aplicarea testului de adecvare. Rezultatele obținute indică faptul că nivelul rezervării pe clase de asigurare este unul prudent, iar RDDN este adecvată și suficientă pentru acoperirea obligațiilor estimate.

În ceea ce privește Rezerva de daune neavizate (RDN), în baza discuțiilor purtate cu actuarul Societății și a informației analizate, s-a constatat că au fost utilizate metode actuariale conforme cu prevederile actelor normative și practicilor de specialitate. Astfel, în procesul de estimare au fost aplicate metode consacrate, precum metoda „Run-Off”, metoda ratei daunei și metoda Bornhuetter-Ferguson, utilizând triunghiuri de dezvoltare aferente unei perioade de observație de 20 trimestre anterioare datei de raportare. Suficiența RDN a fost evaluată prin testul de adecvare pe clase de asigurare, rezultatele evidențiind existența unor deficite generate de daune mari la tipurile de asigurare CASCO, CMR, Asigurare de răspundere civilă generală. Rezultatul testului „Run-off” total înregistrează un excedent de 8,5 mln lei, ceea ce indică un nivel prudent și adecvat al rezervelor de daune. Recomand să fie monitorizate tipurile de asigurare unde se înregistrează deficite, pentru a evita pe viitor riscul de subrezervare pe tipurile de asigurare respective.

Rezerva riscurilor neexpire (RRN) a fost determinată în conformitate cu cerințele cadrului normativ aplicabil. Analiza actuarială a evidențiat necesitatea constituirii unei rezerve suplimentare de prime pentru anumite clase de asigurare, respectiv: CASCO, asigurarea de răspundere civilă auto externă (RCAE) și CMR. Pentru celelalte clase de asigurare, nu a fost necesară constituirea unei astfel de rezerve, acestea înregistrând o rată combinată sub pragul de 100%.

RRN a fost supusă testului de adecvare a pasivelor (Liability Adequacy Test – LAT), rezultatele confirmând necesitatea constituirii rezervei suplimentare pentru clasele de asigurare menționate. Actuarul Societății a luat în considerare rezultatele testului LAT și a reflectat corespunzător aceste ajustări în calculul rezervelor tehnice.

Cota reasigurătorului în rezervele tehnice a fost analizată prin prisma programului de reasigurare și condițiile contractelor de reasigurare, se constată o suficiență de cotă de reasigurare în rezervele tehnice, care corespunde cu profilul de risc al Asigurătorului.

În baza procedurilor efectuate și a analizelor actuariale realizate, se constată că, la data de 31 decembrie 2025, procesul de constituire a rezervelor tehnice în cadrul Societății de Asigurări „Acord Grup” S.A. este conform cu cerințele legale și principiile actuariale aplicabile. Nu au fost identificate abateri sau neconformități semnificative care ar putea afecta în mod material suficiența și adecvarea rezervelor tehnice constituite.

Solvabilitate, lichiditate și dispersia activelor

În conformitate cu Regulamentul privind fondurile proprii, evaluarea activelor și pasivelor, activele admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și cerinței de capital minim, solvabilitatea și lichiditatea societății de asigurare sau de reasigurare (în continuare Regulament), la data de 31 decembrie 2025 SA „Acord Grup” SA a calculat și a raportat următorii indicatori de solvabilitate:

<i>Nr.</i>	<i>Indicatorii, lei</i>	<i>la 31.12.2025</i>
1	<i>Marja minima de solvabilitate (MSM)</i>	62 882 020
2	<i>Cerința minimă de capital (MCR)</i>	31 760 813
3	<i>Valoarea activelor admisă pentru acoperirea rezervele tehnice</i>	361 720 968
4	<i>Valoarea activelor finală admisă pentru acoperirea rezervelor tehnice</i>	256 406 738
5	<i>Valoarea activelor admisă pentru acoperirea MCR</i>	298 532 117
6	<i>Valoarea activelor finală admisă pentru acoperirea MCR</i>	39 088 878
7	<i>Excedent de active admise pentru acoperirea MCR</i>	7 328 066
8	<i>Excedent de active după acoperirea rezervelor tehnice și MCR</i>	66 225 352

Activele societății de asigurări

A fost efectuată analiza generală a activelor utilizate pentru acoperirea rezervelor tehnice și a marjei minime de solvabilitate. Din categoria acestor active fac parte valorile mobiliare emise de Guvernul R. Moldova, depozitele la băncile comerciale licențiate de BNM, conturile curente în instituțiile financiare din R. Moldova, mijloacele bănești din casieria societății de asigurări, imobilele (construcții – sediul central al societății), cota reasiguratorului în rezervele tehnice, precum și creanțele aferente primelor de asigurare cu o vechime de până la 60 de zile.

Asiguratorul deține o bună dispersie a activelor eligibile pentru acoperirea rezervelor tehnice și cerinței de capital minimă. Activele asiguratorului sunt libere de orice obligații la data de 31.12.2025. Asiguratorul a înregistrat excedent de active admise să acopere rezervele tehnice și MCR.

SA „Acord Grup” SA la data de 31 decembrie 2025 deține Fonduri proprii eligibile.

<i>Nr.</i>	<i>Indicatorii (lei)</i>	<i>la 31.12.2025</i>
1	<i>Fonduri proprii eligibile (FPE)</i>	96 084 162
2	<i>Marja minima de solvabilitate (MSM)</i>	62 882 020
3	<i>Cerința minimă de capital (MCR)</i>	31 760 813

Am verificat calculul Marjei minime de solvabilitate și Cerința minimă de capital, toate calculele a fost efectuate în conformitate cu actele normative în vigoare.

Ținând cont de indicatorii prezentați mai sus, asigurătorul a calculat rata solvabilității la data de 31 decembrie 2025, în mărime de 152,8%. Indicatorul „rata solvabilității” a fost calculat în conformitate cu actele normative în vigoare. Rata solvabilității a înregistrat o scădere față de anul 2024.

La calculul coeficientului de lichiditate, asigurătorul a utilizat active lichide sub formă de conturi curente în instituțiile financiare din R. Moldova, hârtii de valoare de stat, mijloace bănești din casieria asigurătorului existente la data de 31 decembrie 2025 și depozite bancare. Toate aceste active sunt libere de orice sarcini și pot fi utilizate pentru stingerea obligațiilor scadente.

Verificarea calculului coeficientului de lichiditate a fost efectuat ținând cont de activele lichide disponibile la data raportării:

<i>Nr.</i>	<i>Indicatorii (lei)</i>	<i>la 31.12.2025</i>
1	<i>Mijloace bănești în conturi de decontare curente și casierie</i>	2 779 880
2	<i>Depozite bancare deținute într-o bancă licențiată de BNM</i>	16 001 000
3	<i>Valori mobiliare de stat</i>	230 249 792
	<i>Total Active Lichide</i>	249 030 671

Obligațiile devenite scadente atât din activitatea de asigurare, cât și din activitatea operațională la data raportării:

<i>Nr.</i>	<i>Indicatorii (lei)</i>	<i>la 31.12.2025</i>
1	<i>Rezerva de daune declarată, dar nesoluționată (RDDN) pentru toate clasele de asigurare.</i>	66 077 716
2	<i>RDDN aferentă litigiilor judecătorești în curs de examinare</i>	4 766 383
3	<i>50% din cota reasigurătorului aferentă RDDN</i>	8 833 471
4	<i>Datoriile cu scadență depășită la data raportării sau care devin scadente în următoarele 90 zile de la data raportării, altele decât rezervele tehnice</i>	25 420 054
	<i>Datorii - total</i>	77 420 054

Ținând cont de indicatorii prezentați mai sus Asigurătorul a calculat *coeficientul de lichiditate* la data 31 decembrie 2025 care a constituit **3,20**. Coeficientul de lichiditate a fost calculat în conformitate cu actele normative în vigoare. În procesul de verificare a obligațiilor scadente destinate calculului coeficientului de lichiditate nu au fost depistate careva abateri de la cerințele normelor legale.

Examinarea activității de asigurare conform principiilor fundamentale și generale ale calculului actuarial bazate pe informația la 31 decembrie 2025 obținută de la SA „Acord Grup” SA, constată următoarele:

1. Suficiența rezervelor tehnice de asigurare;
2. Asigurătorul are capacitate de a-și onora datoriile pe măsură ce acestea devin eligibile;
3. Asigurător lichid, ținând cont de cerințele actelor normative în vigoare.
4. Deține excedent de active eligibile să acopere rezervele tehnice și cerința de capital minimă.

Actuarul

Nicolai Iliev

Data întocmirii 24.04.2026



CONFIDENȚIAL
ONCRET SA