

**RAPORT PRIVIND
SOLVABILITATEA ȘI
STABILITATEA FINANCIARĂ**

ANUL 2024

INDEX

A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA	1
A.1 ACTIVITATEA.....	1
A.2 PERFORMANȚA DE SUBSCRIERE	3
A.3 PERFORMANȚA INVESTIȚIILOR	5
A.4 PERFORMANȚA ALTOR ACTIVITĂȚI.....	7
A.5 ALTE INFORMAȚII.....	7
B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ	8
B.1 INFORMAȚII GENERALE PRIVIND SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ.....	8
B.2 CERINȚE DE COMPETENȚĂ ȘI ONORABILITATE.....	10
B.3 SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCURILOR, INCLUSIV EVALUAREA INTERNĂ A RISCURILOR ȘI A SOLVABILITĂȚII.....	11
B.4 SISTEMUL DE CONTROL INTERN	13
B.5 FUNCȚIA DE AUDIT INTERN.....	14
B.6 FUNCȚIA ACTUARIALĂ	14
B.7 EXTERNALIZAREA.....	15
B.8 ALTE INFORMAȚII.....	15
C. PROFILUL DE RISC	16
C.1 RISCUL DE SUBSCRIERE.....	16
C.2 RISCUL DE PIAȚĂ	19
C.3 RISCUL DE CREDIT	21
C.4 RISCUL DE LICHIDITATE.....	23
C.5 RISCUL OPERAȚIONAL	24
C.6 RISCUL DE CONCENTRARE	26
C.7 ALTE RISCURI SEMNIFICATIVE.....	27
C.8 ALTE INFORMAȚII.....	28
D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII	28
D.1 ACTIVE.....	29
D.2 REZERVE TEHNICE	37
D.3 ALTE PASIVE	41
D.4 METODE ALTERNATIVE DE EVALUARE	44
D.5 ALTE INFORMAȚII.....	44
E. GESTIUNEA CAPITALULUI	44

E.1	FONDURI PROPRII	44
E.2	RATA DE SOLVABILITATE ȘI CERINȚA DE CAPITAL MINIM	46
E.3	NECONFORMITATEA CU CERINȚA DE CAPITAL MINIM ȘI NECONFORMITATEA CU CERINȚA DE RATA DE SOLVABILITATE.....	48
E.4	NECONFORMITATEA ACTIVELOR CARE ACOPERĂ REZERVELE TEHNICE ȘI NECONFORMITATEA ACTIVELOR CARE ACOPERĂ CERINȚA DE CAPITAL MINIM	49
E.5	ALTE INFORMAȚII.....	49
ANEXE.....		

INTRODUCERE

Acest raport conține toate informațiile prevăzute de legislație referitoare la solvabilitatea și stabilitatea financiară a C.A. General Asigurări S.A..

Sunt analizate activitățile și rezultatele raportate în situațiile financiare anuale auditate, sistemul de guvernare, profilul de risc, precum și politicile privitoare la managementul riscului, controlul intern, auditul intern, externalizarea și alte politici scrise privind buna desfășurare a activității.

Datele prezentate în Raport au fost realizate pe baza informațiilor disponibile la data încheierii bilanțului la 31.12.2024.

A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA

Această secțiune a raportului se concentrează pe furnizarea detaliilor referitoare la structura activității C.A. „General Asigurări” S.A., operațiunile cheie și performanța financiară în anul 2024.

Prin urmare, elementele cheie ale acestei secțiuni constau în următoarele:

- Informații generale despre companie și activitatea derulată;
- Performanța de subscriere;
- Performanța investițiilor;
- Performanța altor activități.

A.1 ACTIVITATEA

Descrierea generală a companiei

Acest raport este întocmit de către Compania de Asigurări „General Asigurări” Societate pe Acțiuni, IDNO:1016600035165, cu sediul în mun. Chișinău, str. Pușkin, 47/5 (www.general.md), a fost înregistrată în Registrul de Stat al Persoanelor Juridice la data de 27.10.2016, în baza Deciziei de înregistrare a Camerei Înregistrării de Stat din 27.10.2016.

Autoritatea de supraveghere pentru societate, începând cu data de 1 iulie 2023, este Banca Națională a Moldovei (BNM), cu sediul bd. Grigore Vieru, nr.1, mun. Chișinău, MD-2005, care a preluat atribuțiile de supraveghere a sectorului de asigurări de la Comisia Națională a Pieței Financiare.

Pentru exercițiul financiar 2024, auditorul extern este PrimAudit Company SRL, cu sediul str. Sfatul Țării, nr.27, of.6, mun. Chișinău, MD-2012.

Compania de Asigurări „General Asigurări” S.A. reprezintă una dintre cele 9 companii licențiate prezente pe piața asigurărilor din Republica Moldova în anul 2024.

La moment, compania este licențiată pentru desfășurarea activității de asigurare și/sau reasigurare în conformitate cu prevederile Legii nr. 92 din 07.04.2022, clasa: Asigurări Generale, seria CNPF nr.000887.

Societatea este autorizată pentru practicarea următoarelor clase de asigurare:

- Clasa 1 Asigurări de accidente, inclusiv accidente de muncă și boli profesionale;
- Clasa 2 Asigurări de sănătate internă și externă (pe teritoriul țării și pe perioada călătoriei peste hotare);
- Clasa 3 Asigurări de vehicule terestre (Autocasco);
- Clasa 4 Asigurări de vehicule de cale ferată;
- Clasa 5 Asigurări de nave aeriene;
- Clasa 7 Asigurarea facultativă a încărcăturilor (CARGO);
- Clasa 8 Asigurări de incendiu și de alte calamități naturale, inclusiv asigurări de bunuri ale persoanelor fizice „Proprietarul Casei”, asigurarea mixtă a locuinței, bunurilor casnice și de accidente, asigurări facultative a riscurilor în construcție și montaj;
- Clasa 9 Alte asigurări de bunuri, precum asigurarea complexă în agricultură;
- Clasa 10 Asigurări de răspundere civilă auto: asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto internă (RCA) și externă (Cartea Verde); asigurarea răspunderii transportatorului și expeditorului în baza convenției CMR;
- Clasa 11 Asigurări de răspundere civilă avia;
- Clasa 13 Asigurări de răspundere civilă generală;
- Clasa 15 Asigurări de garanții;
- Clasa 16 Asigurări de pierderi financiare.

Structura organizatorică a C.A. „General Asigurări” S.A. este axată pe două dimensiuni: Oficiul Central cu diviziile (“funcțiile”) acestuia și Unitățile teritoriale. Diviziile Oficiului Central furnizează direcții strategice și oferă suport unităților teritoriale. Unitățile teritoriale au rolul de a valorifica oportunitățile de business locale și de a contribui la îndeplinirea obiectivelor de business. De menționat că, la finele anului 2024 Societatea nu avea înregistrate careva reprezentanțe sau filiale.

C.A. „General Asigurări” S.A. își desfășoară activitatea exclusiv pe teritoriul Republicii Moldova. La sfârșitul anului 2024, rețeaua societății a fost formată din 39 de unități teritoriale, distribuite astfel:

- Regiunea Nord – 13;
- Regiunea Centru – 11;
- Regiunea Chișinău – 7;
- Regiunea Sud – 8.

La finele perioadei de gestiune, numărul mediu scriptic al angajaților a constituit 447 persoane.

A acționariat

Pe parcursul anului 2024 nu s-au înregistrat modificări la nivelul valorii capitalului social, și nici la nivelul structurii acționariatului.

Capitalul social al Societății, la 31 decembrie 2024 este constituit din 67.500.000 acțiuni ordinare la valoarea nominală de un leu, care au fost plătite integral, structura acționariatului fiind următoarea:

Aționari	Număr de acțiuni	Cotă, %
Bodea Vitalie	65.500.000	97,04
Banaru Vitalie	2.000.000	2,96
Total	67.500.000	100,00

A.2 PERFORMANȚA DE SUBSCRIERE

La 31 decembrie 2024 C.A. „General Asigurări” S.A. a avut o cotă de piață de 14,6% în segmentul asigurări generale, plasându-se pe locul 3 în clasamentul asigurătorilor conform cifrei de afaceri.

În 2024, societatea a raportat un volum total de prime brute subscrise în sumă de 458.888,3 mii lei, în creștere cu 40.660,9 mii lei față de anul 2023.

Cea mai mare parte a primelor brute subscrise (peste jumătate din total) o reprezintă RCA, cu aproximativ 53% din întregul portofoliu. Următoarea clasă semnificativă este Carte Verde, care atinge în jur de 16%, urmată de Casco, cu puțin peste 12%.

Pe următoarele poziții se situează culturi agricole (circa 10%), precum și asigurările de bunuri (aproximativ 4%), iar o serie de alte produse — de la bunuri și răspunderi civile pentru persoane fizice până la cargo și accidente — completează tabloul, fiecare reprezentând câteva procente sau mai puțin din total.

În ansamblu, structura portofoliului continuă să fie dominată de liniile auto (RCA și Carte Verde), însă se observă și o pondere semnificativă a segmentului Casco, precum și a produselor agricole. De asemenea, există un volum mai redus, dar diversificat, de polițe facultative (bunuri, răspunderi civile, asigurări medicale), fapt ce denotă o abordare orientată atât către nevoile de bază, cât și către nevoile mai specifice ale clienților.

Mai jos este prezentată dinamica și structura primelor brute subscrise după produsul de asigurare:

mii lei

Produs	PBS, 2024	PBS, 2023	Abatere	Abatere, %	Cota %, 2024	Cota %, 2023
RCA	243.632	220.144	23.488	10,7	53,1	48,0
Carte Verde	72.567	71.216	1.351	1,9	15,8	15,5
Casco	57.223	55.563	1.660	3,0	12,5	12,1
Culturi agricole	43.731	31.610	12.121	38,3	9,5	6,9
Altele	41.736	39.686	2.051	5,2	9,1	17,5
Total	458.888	418.218	40.671	9,7	100	100

La 31 decembrie 2024, Compania a înregistrat o rată combinată netă sub pragul de 100%, constituind 94,45% (2023: rata combinată netă - 94,17%), ca urmare a îmbunătățirii profitabilității produselor non-auto. Rata combinată reprezintă suma cheltuielilor de exploatare și a cheltuielilor brute cu daunele aferente segmentului raportate la primele subscrise aferente segmentului.

Numărul de contracte noi emise în exercițiul financiar 2024 este de 331,4 mii, înregistrându-se o ușoară creștere față de anul anterior de 1,7%, cea mai mare pondere având asigurările RCA, Carte Verde și Medicină externă. Majoritatea polițelor de asigurare au fost contractate pe termen scurt, având durata de până la un an. Polițele de asigurare acoperă produse de asigurări generale atât pentru persoane fizice, cât și pentru persoane juridice.

Polițele de asigurare sunt intermediare de o forță de vânzări extinsă și variată care cuprinde consultanții în asigurări, agenți persoane juridice, brokeri și bănci. În ceea ce privește intermedierea realizată de bănci, pe parcursul anului 2024, C.A. „General Asigurări” S.A. a beneficiat de un parteneriat de succes dezvoltat cu MAIB S.A. și Moldinconbank S.A. pentru vânzarea de asigurări generale.

Mai jos este prezentată dinamica polițelor subscrise după produsul de asigurare:

Produs	2024	2023	Abatere	Abatere, %
RCA	198.142	188.685	9.457	5,0
Carte Verde	74.791	69.680	5.111	7,3
Medicină externă	32.196	38.791	- 6.595	- 17,0
Bunuri	13.453	14.666	- 1.213	- 8,3
Altele	12.804	13.944	-1.140	- 8,2
Total	331.386	325.766	5.620	1,7

Mai jos este prezentată structura vânzărilor pe zone geografice din țară:

mii lei

Zona geografică	2024	2023	Abatere	Abatere, %
Nord	51.338	49.774	1.565	3,1
Centru	88.409	82.997	5.412	6,5
Chișinău	285.810	255.263	30.547	12,0
Sud	33.332	30.184	3.148	10,4
Total	458.888	418.217	40.671	9,7

Analiza daunelor

În perioada 2024–2023, volumul daunelor achitate de C.A. „General Asigurări” S.A. a înregistrat o creștere semnificativă, de la 147.114 mii lei în 2023 la 190.896 mii lei în 2024, ceea ce reprezintă o majorare de aproximativ 29,7%. Această evoluție a fost determinată în principal de creșterea daunelor pe tipurile de asigurare auto și agricultură.

Cea mai mare parte a provenit din RCA, unde daunele achitate au crescut de la 66.794 mii lei în 2023 la 88.637 mii lei în 2024 (+32,7%). Asigurările de culturi agricole au înregistrat, la rândul

lor, o creștere substanțială, de la 18.044 mii lei la 33.628 mii lei (+86,4%). De asemenea, plățile pentru Carte Verde au crescut de la 17.159 mii lei la 26.550 mii lei (+54,7%).

Pe de altă parte, anumite produse de asigurare au consemnat scăderi. Casco a coborât ușor de la 33.014 mii lei la 31.772 mii lei (-3,8%), iar produsele cu volum redus, precum asigurarea de bunuri (de la 6.356 mii lei la 5.375 mii lei, -15,4%) și alte produse non-auto (de la 5.747 mii lei la 4.934 mii lei, -14,1%), au contribuit la atenuarea parțială a creșterii agregate.

mii lei

Produs	2024	2023	Abatere	Abatere, %
RCA	88.637	66.794	21.843,0	32,7%
Culturi agricole	33.628	18.044	15.583,9	86,4%
Casco	31.772	33.014	-1.242,0	-3,8%
Carte Verde	26.550	17.159	9.390,6	54,7%
Bunuri	5.375	6.356	-981,4	-15,4%
Altele	4.934,4	5.747,1	-812,6	-14,1%
Total	190.896	147.114	43.781,5	29,8%

Rata combinată a daunei, netă de reasigurare, a înregistrat în anul 2024 un nivel de 36,63%, comparativ cu 36,58% în anul precedent. Această evoluție marginal ascendentă reflectă faptul că totalul cheltuielilor nete cu daunele s-a majorat într-un ritm proporțional cu primele nete câștigate de companie. Cu alte cuvinte, nivelul ratei combinate a daunei denotă o stabilitate operațională a companiei, cu o structură a daunelor relativ constantă în raport cu volumul primelor câștigate.

Recuperările nete din regrese au înregistrat o diminuare de 24% față de anul anterior, valoarea veniturilor din regrese înregistrată fiind de 13.032,3 mii lei față de 17.136,8 mii lei în 2023.

A.3 PERFORMANȚA INVESTIȚIILOR

Acest capitol își propune să prezinte rezultatele activității din investiții, care s-au derulat în conformitate cu Planul de afaceri aferent anului 2024.

Veniturile din activitatea de investiții sunt rezultate în urma deținerilor de active financiare în perioada de raportare.

mii lei

Tip investiție	Mărime investiție	Venituri	Cheltuieli	Rezultat net, 2024	Rezultat net, 2023	ROA, 2024	ROA, 2023
VMS	224.001,4	13.134,5	-	13.134,5	21.303,3	5,86%	11,37%
Depozite și numerar	26.120,3	578,1	-	578,1	418,1	2,21%	1,73%
Acțiuni și participații	52.782,3	16.929,0	13.825,8	3.153,6	27.186,6	5,97%	83,03%
Investiții imobiliare	34.356,5	2.503,4	4.918,4	-2.414,9	-38.009,3	-7,03%	-96,78%
Total	337.260,5	33.145,1	18.744,2	14.451,3	10.898,7	4,28%	9,30%

La data de 31.12.2024, portofoliul investițional al C.A. „General Asigurări” S.A. avea o valoare totală de 337.260,5 mii lei, constituit integral din active financiare generatoare de venituri.

Structura acestuia fiind următoarea:

- Hârtii de valoare de stat – 224.001,4 mii lei (66,4%), reprezentând principala componentă a portofoliului, cu rol de asigurare a siguranței investițiilor și respectării cerințelor prudențiale.
- Titluri de participare – 52.782,3 mii lei (15,7%), asigurând o diversificare a portofoliului și posibilitatea unor câștiguri superioare pe termen mediu și lung, dar cu un nivel mai ridicat de risc de piață și lichiditate.
- Investiții imobiliare – 34.356,5 mii lei (10,2%).
- Depozite bancare – 26.120,3 mii lei (7,7%), cu rol de menținere a lichidității pentru onorarea obligațiilor imediate și pentru echilibrarea fluxurilor de numerar.

Societatea a înregistrat un rezultat net din managementul activelor de 14.401 mii lei, în scădere față de 28.322 mii lei în 2023. Evoluția descendentă este explicată în principal prin diminuarea veniturilor obținute din investiții financiare și prin volatilitatea sectoarelor cu risc mai ridicat (participații și imobiliare).

Veniturile totale din investiții au fost de 33.145 mii lei, reprezentând dobânzi, reevaluări și câștiguri din cedări de active. Acestea au fost ponderate de cheltuieli financiare în valoare de 18.744 mii lei, rezultând un profit net semnificativ mai mic decât cel raportat în anul 2023.

Principalul pilon al veniturilor financiare a fost reprezentat de portofoliul de hârtii de valoare de stat (VMS), care a generat venituri din dobânzi de 13.135 mii lei, însă cu o scădere de 8.169 mii lei comparativ cu anul anterior. Diminuarea se explică, în principal, prin scăderea ratei medii a dobânzii la titlurile de stat, ca urmare a tendinței generale de relaxare monetară și a diminuării randamentelor la plasamentele cu venit fix.

Un vector important al rezultatului a fost reprezentat de acțiunile și participațiile, care au generat venituri de 16.929 mii lei (din reevaluări și ieșiri). Totuși, rezultatul net aferent a fost de doar 3.153 mii lei, mult sub nivelul din 2023 (27.186 mii lei). Această diferență evidențiază volatilitatea ridicată a acestei categorii de active și impactul pieței de capital asupra performanței companiei.

Investițiile imobiliare au contribuit cu venituri din ieșiri de 2.503 mii lei, dar au generat în continuare un rezultat net negativ de -2.415 mii lei. Pierdere a fost totuși mult redusă față de anul 2023, când rezultatul negativ a fost de -38.009 mii lei, ceea ce arată o tendință de stabilizare a acestui segment.

Depozitele și numerarul au generat venituri de 578 mii lei, în ușoară creștere față de anul precedent (418 mii lei), pe fondul majorării plasamentelor pe acest segment. Randamentele moderate reflectă utilizarea preponderent strategică a acestor plasamente pentru alinierea expunerilor și scadențelor în valută dintre active și pasive, în conformitate cu politica de management al riscului ALM. Rezultatul net aferent a fost de 578 mii lei, confirmând rolul segmentului ca sursă stabilă de lichiditate și instrument de echilibrare bilanțieră, mai degrabă decât de maximizare a randamentului.

Strategia de administrare a portofoliului rămâne orientată spre menținerea lichidității adecvate, respectarea cerințelor prudențiale și protejarea valorilor de bilanț în contextul volatilității piețelor.

Societatea nu deține profituri și pierderi înregistrate direct în capitaluri proprii.

Deasemenea, la data de 31.12.2024, C.A. „General Asigurări” S.A. nu deține investiții în poziții din securitizare.

A.4 PERFORMANȚA ALTOR ACTIVITĂȚI

În activitatea sa, Societatea deține contracte de leasing operațional, prin care se acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori. Pentru contractele de leasing încheiate în punctele de vânzare pentru o perioadă mai mare de 3 ani, pentru cele destinate închirierii spațiilor pentru desfășurarea activității oficiilor teritoriale pe o perioadă de 5 ani, precum și pentru cele cu o valoare a activului-suport semnificativă, Societatea califică contractele de leasing ca un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie ce decurge din contractul de leasing.

La evaluarea inițială a contractelor de leasing operațional, Societatea clasifică contractele de locațiune, fiind în calitate de locatar, în conformitate cu IFRS 16 „Contracte de leasing”. Excepție de la aplicarea IFRS 16 pot fi în una din următoarele cazuri: contractul are o valoare mică; contractul are o durată mai mică de 1 an. Societatea califică contractele de leasing pe termen scurt și contractele de leasing pentru care activul-suport cu o valoare mică, drept chirie întrucât nu duce la promovarea tuturor riscurilor și beneficiilor care însoțesc proprietatea, în conformitate cu prevederile IAS 17 „Contracte de leasing”.

Mai jos este prezentată situația privind contractele de leasing:

mii lei

Activ	Indicatori	2024	2023
	Valoarea dreptului de activ	7.632,8	6.846,7
	Cheltuieli cu amortizarea	2.697,2	1.940,9
	Valoarea contabilă	4.935,6	4.905,8
Obligații	Valoarea inițială a obligației	7.997,7	6.968,4
	Principalul	2.746,9	2.036,2
	Cheltuieli cu dobânda	272,4	224,2
	Variația curs a obligației	- 39,3	- 24,7
	Ieșiri	206,8	-
	Valoarea finală a obligației	5.277,2	5.131,6

A.5 ALTE INFORMAȚII

Nu au fost identificate alte informații suplimentare esențiale.

B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

B.1 INFORMAȚII GENERALE PRIVIND SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

Organizarea companiei reflectă atât nivelul strategic de decizie, cât și cel operațional și de suport, asigurând o funcționare eficientă și transparentă.

La nivel de conducere, societatea este guvernată de Adunarea Generală a Acționarilor și Consiliul Societății, iar activitatea este sprijinită prin mecanisme de control și conformitate:

- **Comitetul de Audit** – are rolul de a monitoriza corectitudinea raportării financiare, de a supraveghea independența auditorilor și de a evalua eficiența sistemelor de control intern, audit intern și management al riscurilor
- **Funcția de management al riscului** – are rolul de a identifica, evalua, monitoriza și raporta riscurile la care este expusă societatea.
- **Funcția actuarială** – este responsabilă de evaluarea obligațiilor de asigurare, verificarea adecvării rezervelor tehnice, avizarea politicilor de subscriere și de reasigurare și contribuția la elaborarea raportului de solvabilitate și stabilitate financiară.
- **Funcția de conformitate** – are misiunea de a preveni și monitoriza riscul de neconformitate, de a asigura respectarea cadrului legal și intern și de a oferi consultanță conducerii și departamentelor.
- **Funcția de audit intern** – desfășoară activități independente de evaluare a sistemului de control intern, a managementului riscurilor și a proceselor de guvernanță.
- **Funcția de control intern** – vizează protecția activelor, acuratețea raportărilor financiare și respectarea reglementărilor.

Conducerea executivă este exercitată de Directorul General, care coordonează direcțiile și departamentele funcționale, după cum urmează:

- **Departamentul Vânzări și dezvoltare rețea** – responsabil de extinderea și consolidarea rețelei comerciale, prin:
 - Secția marketing
 - Secția gestionare intermediari
 - Secția gestionare oficii teritoriale
 - Oficii teritoriale municipale și raionale
- **Departamentul Asigurări și subscrierea riscurilor** – gestionează portofoliul de produse prin:
 - Secția asigurări auto
 - Secția asigurări persoane
 - Secția asigurări bunuri
 - Secția asigurări agricultură
 - Secția asigurări de răspunderi și alte riscuri
 - Secția reasigurare și asigurări avia
 - Secția vânzări bancassurance

- **Departamentul Financiar** – cu atribuții în planificare și gestionare:
 - Secția operațiuni
 - Secția analiză și planificare
 - Secția administrare bunuri
- **Direcția evidență contabilă** – responsabilă de raportarea financiar-contabilă.
- **Departamentul Juridic** – asigură suportul legal și respectarea cadrului normativ:
 - Secția juridică
 - Secția proceduri juridice și executorii
- **Departamentul Regularizarea Daunelor** – gestionează soluționarea rapidă și corectă a dosarelor de daună:
 - Secția examinare daune auto
 - Secția instrumentare dosare de daune auto
 - Secția despăgubiri bunuri și răspundere civilă
 - Secția despăgubiri persoane
- **Direcția Resurse Umane și Secretariat** – coordonează procesele de recrutare, formare și suport administrativ.
- **Direcția Tehnologii Informaționale** – cu Secția administrare și suport, pentru asigurarea infrastructurii digitale.
- **Direcția Securitate Economică** – protejează patrimoniul și informațiile companiei.
- **Actuariatul** – evaluează și monitorizează riscurile.
- **Directorul Financiar și Directorul Administrativ** – coordonează activitățile de ordin financiar și administrativ.

În perioada de raportare, C.A. „General Asigurări” S.A. a derulat un amplu proces de actualizare a cadrului de governanță, vizând principalele regulamente și politici interne. Au fost revizuite regulamentele Consiliului Societății, Organului Executiv unipersonal și Comitetului de Audit, prin care s-au clarificat atribuțiile, transparența și criteriile de eligibilitate.

De asemenea, au fost aprobate regulamente pentru subdiviziunile interne – vânzări, subscriere, regularizarea daunelor, juridic, financiar, contabilitate, resurse umane, tehnologii informaționale, securitate economică și oficii teritoriale.

În paralel, au fost consolidate politicile de management al riscului, audit intern, control intern, funcția actuarială, subscriere, externalizare, remunerare și conformitate, precum și regulamentele privind cerințele pentru funcțiile de conducere și funcțiile-cheie, cheltuielile de gestiune și instrumentarea dosarelor de daune. Prin aceste acțiuni, compania și-a aliniat cadrul intern la reglementările prudențiale și la standardele moderne de governanță corporativă.

Politica și practicile de remunerare ale C.A. „General Asigurări” S.A. sunt reglementate prin Politica de remunerare, aprobată prin procesul verbal al AGE nr. 38 din 03.10.2024, și prin Regulamentul privind sistemul de remunerare a angajaților, aprobat prin Ordinul Organului Executiv nr.43 din 23.12.2024. Aceste documente stabilesc un cadru transparent și competitiv, în concordanță cu cerințele de supraveghere și obiectivele strategice ale societății.

Remunerația este structurată pe conceptul de „recompensare totală”, cuprinzând:

- **componenta fixă** – salariul de bază, cu pondere prioritară, determinată în funcție de responsabilități, nivel ierarhic, competențe și experiență, revizuită periodic pentru a menține echitatea și competitivitatea;
- **componenta variabilă** – stimulente pe termen scurt (legate de obiectivele anuale) și stimulente pe termen lung (legate de profitabilitate ajustată la risc, stabilitate și sustenabilitate).

Remunerația variabilă nu se aplică persoanelor cu funcții-cheie, pentru acestea fiind prevăzută doar componenta fixă. Pentru ceilalți angajați, componenta variabilă se acordă diferențiat, în funcție de performanța individuală și colectivă.

Criteriile de performanță vizează, la nivel individual, competența profesională, capacitatea decizională, eficiența și implicarea în proiecte strategice, iar la nivel colectiv, realizarea obiectivelor de afaceri, calitatea gestionării riscurilor, performanțele financiare și nivelul plăților de despăgubire. Evaluările de performanță se efectuează periodic și sunt corelate direct cu acordarea bonusurilor și premiilor.

Documentele interne reglementează și plățile acordate la încetarea contractului, inclusiv aplicarea clauzei de neconcurență (pe o durată de maximum un an, cu indemnizație lunară), precum și posibilitatea acordării unor premii unice în cazuri neimputabile salariatului, în funcție de situația financiară a societății.

Astfel, politica de remunerare garantează echilibrul între stabilitatea veniturilor și stimularea performanței, respectând principiile de transparență, prudență financiară și sustenabilitate.

B.2 CERINȚE DE COMPETENȚĂ ȘI ONORABILITATE

C.A. „General Asigurări” S.A. dispune de un cadru normativ intern clar privind cerințele de pregătire, competență și integritate pentru persoanele cu funcție de conducere și cele care exercită funcții-cheie. Aceste aspecte sunt reglementate prin Regulamentul privind cerințele față de persoanele cu funcție de conducere, membrii comitetului de audit și funcțiile-cheie, care stabilește criteriile de eligibilitate, nivelul de studii, experiența practică relevantă și aptitudinile necesare, cu accent pe sectorul financiar și funcții manageriale sau de specialitate.

Regulamentul impune, de asemenea, cerințe privind reputația ireproșabilă, lipsa antecedentelor penale și a conflictelor de interese, precum și independența și obiectivitatea decizională. Prin aplicarea acestor norme, societatea garantează că persoanele desemnate corespund standardelor legale și prudențiale, consolidând stabilitatea și buna guvernare a companiei.

C.A. „General Asigurări” S.A. dispune de un cadru normativ intern clar pentru evaluarea competenței și integrității persoanelor cu funcție de conducere și a celor care exercită funcții-cheie, reglementat prin Regulamentul privind cerințele față de persoanele cu funcție de conducere, membrii comitetului de audit și persoanele care dețin funcții-cheie, aprobat prin Ordinul Organului Executiv nr. 43 din 23.12.2024. Regulamentul a fost elaborat în baza Hotărârii CNPF nr. 26/2 din 23.05.2023 privind cerințele aplicabile persoanelor cu funcții de conducere și funcții-cheie în cadrul asigurătorilor și reasigurătorilor.

Acest regulament intern stabilește procedura și temeiurile efectuării evaluării și reevaluării membrilor organului de conducere și ai funcțiilor-cheie, incluzând verificarea documentelor de studii și experiență profesională, reputația, integritatea și lipsa conflictelor de interese. Evaluările la nivel individual și colectiv se realizează până la luarea deciziei cu privire la numirea sau alegerea persoanei în una din funcții cheie/conducere. Reevaluările la nivel colectiv se efectuează cel puțin o dată la doi ani, pe durata exercitării funcției, iar reevaluările la nivel individual se efectuează la numirea sau la alegerea persoanei pentru un nou termen, atunci când există dubii privind corespunderea cerințelor de adecvare a persoanei sau în cazul survenirii unui eveniment cu un impact semnificativ asupra reputației persoanei care exercită funcția. În scopul evaluării sau reevaluării, se utilizează matricea aprobată conform regulamentului supra menționat.

În anul 2024, niciun membru al organului de conducere și niciun conducător al funcțiilor-cheie nu a căzut sub incidența evaluării sau reevaluării.

B.3 SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCURILOR, INCLUSIV EVALUAREA INTERNĂ A RISCURILOR ȘI A SOLVABILITĂȚII

Sistemul de management al riscurilor reprezintă ansamblul politicilor, procedurilor și proceselor prin care Societatea identifică, evaluează, monitorizează, controlează și raportează în mod continuu riscurile la care este expusă sau ar putea fi expusă. Scopul fundamental al acestui sistem este menținerea stabilității financiare și a unei solvabilități durabile, în condiții de protecție a intereselor asiguraților, beneficiarilor, terților păgubiți și acționarilor, cu respectarea legislației și reglementărilor în vigoare.

Strategia de management al riscurilor reflectă apetitul la risc și orientările strategice aprobate de Consiliul Societății și are rol de instrument-cheie de guvernare. Ea integrează procesele de identificare, evaluare, monitorizare și control al riscurilor la toate nivelurile organizaționale. Cadrul formalizat se bazează pe politici și proceduri interne clare, care stabilesc metodele de recunoaștere și evaluare a riscurilor, fluxurile de raportare și responsabilitățile funcțiilor implicate.

Identificarea riscurilor reprezintă un proces continuu prin care Societatea urmărește, în mod structurat, recunoașterea timpurie a factorilor care pot afecta stabilitatea financiară și atingerea obiectivelor strategice. Acest demers acoperă toate nivelurile organizaționale, de la guvernare până la operațional, astfel încât sursele de risc să fie surprinse consecvent, comparabil și la timp.

Identificarea se realizează prin:

- stabilirea direcțiilor strategice de către conducerea de vârf, inclusiv definirea toleranțelor și a zonelor sensibile la risc;
- raportările regulate ale subdiviziunilor, care agregă observațiile operaționale și semnalele de avertizare timpurie;
- evaluări dedicate înaintea lansării de produse sau linii noi, pentru a surprinde riscurile specifice și interdependențele potențiale;
- analiza continuă a mediului extern (legislativ, economic, tehnologic), cu integrarea schimbărilor relevante în profilul de risc.

Evaluarea riscurilor se realizează atât calitativ, cât și cantitativ, având în vedere probabilitatea de materializare și impactul potențial (financiar, operațional, reputațional). În acest scop, Societatea utilizează metode consacrate — analize statistice și actuariale, scenarii ipotetice, testări la stres și indicatori-cheie de risc — pentru a determina nivelul expunerii și a activa, la nevoie, mecanismele de avertizare timpurie. Rezultatele evaluării fundamentează prioritizarea intervențiilor și alocarea resurselor, asigurând coerența cu apetitul la risc aprobat și cu obiectivele strategice ale Societății.

Monitorizarea riscurilor să realizează în mod continuu, prin colectarea și centralizarea datelor relevante (prime subscrise, structură și frecvență a daunelor, modificări în programul de reasigurare, evoluții pe piețele financiare). Concluziile monitorizării sunt analizate în reuniunile conducerii executive, unde se evaluează eficacitatea controlului și se aprobă măsuri corective.

Integrarea cu alte funcții de control se realizează prin cooperarea dintre managerul de risc, auditul intern, funcția de conformitate, funcția actuarială și alte structuri, asigurând coerența sistemului de supraveghere.

Procedurile de raportare garantează un flux informațional coerent și pertinent, lunar, trimestrial și anual, precum și ad-hoc în cazul unor evenimente majore. Depășirea limitelor de toleranță activează procedura de escaladare către conducerea executivă și Consiliul Societății. Rapoartele includ evoluția expunerilor, analiza indicatorilor de risc, rezultatele testărilor la stres, măsurile de diminuare și corelarea interdependențelor dintre riscuri. La nivel extern, Societatea raportează conform cerințelor legale către Banca Națională a Moldovei și comunică transparent reasiguratorilor, acționarilor și altor părți interesate aspectele de risc relevante.

Funcția de management al riscurilor este independentă operațional și ierarhic de activitățile generatoare de risc și este condusă de Managerul de risc. Aceasta are atribuții de coordonare metodologică, monitorizare și raportare a profilului de risc al Societății. Politicile și procedurile interne aprobate de Consiliul Societății fundamentează activitatea acestei funcții.

Managerul de risc raportează direct Consiliului Societății și, pe linie executivă, Directorului general. Numirea și eliberarea din funcție sunt aprobate de Consiliu și comunicate fără întârziere Băncii Naționale a Moldovei. Integrarea funcției în procesele decizionale se realizează prin analiza proiectelor strategice, evaluarea impactului deciziilor majore asupra profilului de risc și formularea de recomandări, astfel încât toate deciziile să fie fundamentate și din perspectiva riscurilor.

Evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității

Un element esențial al sistemului este evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității, realizată cel puțin anual și ori de câte ori apar schimbări semnificative în structura riscurilor sau în strategia de afaceri. Evaluarea are caracter prospectiv, luând în considerare atât situația curentă, cât și evoluțiile anticipate ale profilului de risc și ale fondurilor proprii.

Procesul include:

- colectarea și centralizarea datelor relevante din toate subdiviziunile,
- evaluarea expunerilor și a interdependențelor dintre riscuri prin metode calitative și cantitative, inclusiv scenarii alternative,
- analiza gradului de acoperire a riscurilor prin fondurile proprii disponibile comparativ cu cerințele de solvabilitate,
- elaborarea de rapoarte detaliate prezentate Consiliului Societății și, pe linie executivă, Directorului general.

Rezultatele sunt integrate în procesele decizionale prin utilizarea lor la planificarea strategică, stabilirea apetitului la risc, politica de subscriere și reasigurare, precum și gestionarea capitalului.

Evaluarea se desfășoară în conformitate cu art. 20 din *Regulamentul cu privire la întocmirea și publicarea Raportului privind solvabilitatea și stabilitatea financiară de către societățile de asigurare sau de reasigurare* (aprobat prin BNM nr.124/28.05.2025), coroborat cu *Regulamentul privind evaluarea internă a riscurilor proprii și a solvabilității de către societățile de asigurare sau de reasigurare și cerințele cu privire la efectuarea testelor pentru evaluarea capacității de menținere a stabilității financiare* (aprobat prin Hotărârea BNM nr.243/262024).

Determinarea necesităților generale de solvabilitate se bazează pe scenarii prospective și testări la stres, permițând Societății să verifice adecvarea fondurilor proprii și să adopte măsuri corective atunci când este necesar.

În continuarea acestui cadru, Societatea prezintă în secțiunea „Profilul de risc” principalele expuneri și evoluții pe categoriile de risc, modificările semnificative din perioada de raportare, interdependențele identificate și modul în care acestea sunt integrate în procesele de decizie și în planificarea strategică.

B.4 SISTEMUL DE CONTROL INTERN

C.A. „General Asigurări” S.A. aplică un sistem de control intern reglementat prin Politica de control intern, aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 24.02.2025 prin procesul-verbal nr.42. Acesta urmărește protejarea activelor, acuratețea raportărilor financiare, respectarea legislației și sprijinirea procesului decizional. Politica stabilește un cadru bazat pe mediul de control, evaluarea riscurilor, activități de control, comunicare și monitorizare, incluzând principii precum

segregarea sarcinilor, autorizarea și verificarea tranzacțiilor, controale bugetare și financiare, protecția activelor și raportarea internă transparentă.

Funcția de conformitate este reglementată prin Regulamentul privind funcția de conformitate, aprobat la nivel intern prin Ordinul Organului Executiv nr. 43 din 23.12.2024, și reprezintă o funcție-cheie, aflată în subordinea directă a Consiliului Societății. Rolul său este de a identifica, evalua și monitoriza riscurile de neconformitate, de a elabora regulamentele și politicile interne, precum și de a supraveghea aplicarea acestora. Conducătorul funcției raportează periodic organelor de conducere, autorității de supraveghere, elaborează rapoarte anuale și propune măsuri corective, contribuind la respectarea cadrului legal, a eticii și a bunei guvernante corporative.

B.5 FUNCȚIA DE AUDIT INTERN

Funcția de audit intern a C.A. „General Asigurări” S.A. este reglementată prin Politica de audit intern, aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor prin procesul-verbal nr. 42 din 24.02.2025.

Aceasta asigură o evaluare independentă a proceselor interne, a controlului intern, a managementului riscurilor și a guvernantei corporative. Activitatea include planificarea și desfășurarea auditurilor pe baza riscurilor, raportarea concluziilor și monitorizarea implementării recomandărilor.

Funcția cooperează cu Comitetul de Audit și auditorul extern, iar independența este garantată prin acces liber la documente și informații, fără implicare în funcții operaționale. Conducătorul auditului intern raportează direct Consiliului Societății sau Comitetului de Audit.

B.6 FUNCȚIA ACTUARIALĂ

Funcția actuarială este parte integrantă a sistemului de guvernanță al C.A. „General Asigurări” S.A. și are un rol esențial în asigurarea solidității financiare și a conformității companiei cu cerințele de reglementare. Aceasta este organizată ca o funcție permanentă și eficientă, exercitată de către actuarul responsabil, deținător al certificatului de calificare emis de autoritatea de supraveghere, care raportează direct Consiliului de administrație.

Funcția actuarială se desfășoară în mod independent de alte activități operaționale, asigurând obiectivitatea și imparțialitatea analizelor și a opiniilor formulate. În cadrul departamentului funcția actuarială coordonează și validează procesele actuariale esențiale pentru activitatea societății, inclusiv:

- Rezerve tehnice – coordonarea calculării și validarea metodologiilor utilizate, evaluarea ipotezelor și a calității datelor, analiza sensibilității și verificarea consistenței cu experiența anterioară;
- Politica de subscriere – exprimarea opiniilor asupra adecvării acestora, inclusiv evaluarea impactului schimbărilor de tarife, a structurii portofoliului și a sistemului bonus-malus;
- Reasigurare – emiterea de opinii privind adecvarea contractelor și programului de reasigurare, monitorizarea expunerilor față de reasuratori și evaluarea eficienței transferului de risc;

- Managementul riscurilor – participarea activă în ciclul de control actuarial (identificare, cuantificare, mitigare și monitorizare a riscurilor), elaborarea de modele și teste de rezistență, precum și calibrarea metodelor de evaluare în funcție de experiența acumulată;
- Solvabilitate și capital – calcularea cerințelor de capital (MCR), elaborarea de opinii privind necesarul de capital și, atunci când este necesar, propunerea unor modele interne alternative;
- Raportare și conformitate – întocmirea raportului actuarial anual, confirmarea calculelor transmise autorității de supraveghere și notificarea promptă a eventualelor nereguli constatate.

Funcția actuarială raportează în mod direct și nemijlocit Consiliului Societății, prezentând analize detaliate privind rezervele tehnice, riscurile și nivelul de capitalizare.

Prin acest cadru de funcționare, funcția actuarială contribuie decisiv la menținerea stabilității financiare a General Asigurări, la evaluarea obiectivă a riscurilor și la susținerea unui management prudent și sustenabil al capitalului și al obligațiilor de asigurare.

B.7 EXTERNALIZAREA

Politica de externalizare a C.A. „General Asigurări” S.A., aprobată prin procesul-verbal al AGE nr. 38 din 03.10.2024, reglementează principiile, responsabilitățile și procedurile privind externalizarea funcțiilor și activităților companiei. Documentul stabilește criteriile de selectare și monitorizare a furnizorilor, mecanismele de control și obligația de raportare periodică către Banca Națională a Moldovei. La 31 decembrie 2024, singura funcție externalizată a fost funcția actuarială, prestată de compania Actuarial Insights S.R.L., cu sediul în mun. Chișinău, str. Mitropolit Varlaam, nr. 65, of. 239, cod poștal 1012, care a furnizat servicii conform contractului și reglementărilor aplicabile. Prin această politică, societatea a asigurat transparența, conformitatea și continuitatea funcțiilor externalizate.

Conform Raportului de audit întocmit de „PrimAudit Company” S.R.L. la 01.04.2025, procedurile de externalizare au respectat cadrul legal și normativ aplicabil, inclusiv cerințele Hotărârii BNM nr. 242 din 26.09.2024. Auditorul a confirmat că politica de externalizare este implementată corespunzător, contractul cu furnizorul respectă cerințele legale, iar capacitatea acestuia asigură prestarea calitativă, sigură și continuă a serviciilor.

B.8 ALTE INFORMAȚII

Evaluarea sistemului de guvernanță al C.A. „General Asigurări” S.A. arată că acesta este conceput și implementat corespunzător, fiind adaptat la natura și complexitatea riscurilor din activitatea de asigurare.

Guvernanța se bazează pe un cadru extins de politici și regulamente interne – inclusiv codul de guvernanță corporativă, politica de management al riscului, audit intern, control intern, conformitate, funcția actuarială, subscriere, remunerare și externalizare – care definesc clar rolurile, responsabilitățile și liniile de raportare. Structura organizatorică, completată de organigrama aprobată, integrează funcțiile-cheie și comitetele specializate, asigurând supravegherea și gestionarea eficientă a riscurilor.

Prin actualizarea periodică a cadrului normativ, societatea demonstrează capacitatea de adaptare la reglementările prudentiale și la evoluțiile pieței. Astfel, sistemul de guvernare este adecvat profilului de risc al societății și contribuie la menținerea stabilității financiare și a solvabilității pe termen lung.

C. PROFILUL DE RISC

C.1 RISCUL DE SUBSCRIERE

Riscul de subscriere reprezintă probabilitatea ca primele de asigurare colectate să nu fie suficiente pentru a acoperi integral costurile generate de daunele survenite, cheltuielile operaționale și constituirea rezervelor tehnice necesare. Acest risc este influențat de factori precum selecția neadecvată a riscurilor, estimarea incorectă a frecvenței și severității daunelor sau modificările neașteptate ale condițiilor de piață.

Pentru o gestionare corespunzătoare, riscul de subscriere este împărțit în mai multe sub-categorii:

- riscul de preț,
- riscul de rezervare,
- riscul de catastrofă,
- riscul de portofoliu,
- riscul de reasigurare.

Pentru fiecare dintre aceste sub-categorii, Societatea aplică un proces continuu și structurat de identificare, evaluare, control, monitorizare și raportare, proces corelat cu limitele de toleranță aprobate de Consiliul Societății și cu cerințele de solvabilitate prevăzute de cadrul normativ.

Riscul de preț reprezintă posibilitatea ca primele stabilite să fie insuficiente pentru acoperirea frecvenței și severității daunelor, a cheltuielilor operaționale și a marjei de profit. Evaluarea se realizează prin modele actuariale de tarification, analize de scenarii și comparație cu piața. Ajustarea tarifelor are loc ori de câte ori indicatorii de daunalitate depășesc pragurile interne. La data de 31 decembrie 2024 nu a fost identificat niciun risc de preț, întrucât primele nete au depășit totalul plăților nete și al cheltuielilor tehnice, iar rata combinată de 91,46% s-a menținut sub pragul de 100%, confirmând sustenabilitatea politicii de prețuri a Societății.

Riscul de rezervare reprezintă posibilitatea ca rezervele tehnice constituite de Societate să fie insuficiente pentru acoperirea obligațiilor viitoare, fie ca urmare a unor estimări actuariale inadecvate, fie ca urmare a producerii unor factori imprevizibili. Pentru determinarea și validarea nivelului adecvat al rezervelor, au fost realizate analiza de adecvare a rezervelor de prime (LAT) și analiza de adecvare a rezervelor de daune (run-off). Rezultatele obținute la 31 decembrie 2024 confirmă că Societatea nu este expusă riscului de rezervare la sfârșitul exercițiului financiar. Excedentele înregistrate (17,9 mil. lei pentru testul LAT și 14,0 mil. lei pentru testul run-off) evidențiază aplicarea unei politici prudente de constituire a rezervelor, care contribuie atât la consolidarea stabilității financiare, cât și la respectarea cerințelor de solvabilitate impuse de cadrul normativ.

Riscul de catastrofă reprezintă probabilitatea apariției unor evenimente extreme (de exemplu, dezastre naturale sau pandemii) care pot genera pierderi majore și pot afecta stabilitatea financiară a Societății. În vederea evaluării acestui risc, Societatea a adoptat o metodologie bazată pe impactul scenariului catastrofal selectat (de exemplu, eveniment cu perioadă medie de revenire de 1/200 ani) asupra **fondurilor proprii, după reasigurare, indicator exprimat în procente din fondurile proprii la data raportării**. Metodologia cuprinde: delimitarea pericolelor relevante pentru portofoliu (cutremur, inundații, pandemii), estimarea expunerilor agregate pe linii și zone geografice, utilizarea hărților de hazard și a curbelor de vulnerabilitate, modelarea frecvență–severitate și integrarea programului de reasigurare (tipuri de acoperiri, limite, franșize, clauze de reinstalare). Guvernanța procesului este asigurată prin validarea metodologică de către funcția actuarială și aprobarea de către Consiliul Societății, iar monitorizarea revine funcției de management al riscurilor. Pentru perioada de raportare, evaluarea cantitativă nu a fost încă efectuată. Diminuarea riscului de catastrofă se realizează prin politici de subscriere prudente, diversificarea portofoliului, **programe de reasigurare pentru eveniment catastrofal**.

Riscul de portofoliu vizează posibilitatea apariției unor fluctuații financiare generate de concentrarea excesivă sau de diversificarea insuficientă a portofoliului de subscriere (pe produse, segmente de clienți, canale și teritorii), cu potențial impact asupra stabilității financiare.

Dacă comparăm structura portofoliului din 2024 cu cea din 2023, se observă o dinamică divergentă pe liniile de business. Au fost creșteri pe RCA (10,7%), Culturile agricole (38,3%), CASCO (3,0%) și Bunuri (9,3%). S-au înregistrat scăderi pe Cargo (23,3%), Răspundere Civilă Generală (32,7%) și Accidente (2,7%). Structura este diversificată pe mix de produse (auto, agricultură, bunuri, răspunderi, sănătate), pe segmente de clienți (persoane fizice și persoane juridice), pe canale de distribuție (rețea proprie, agenți, brokeri, parteneriate cu bănci, companii de leasing) și pe teritoriu, printr-o rețea de 39 de unități la nivel național (Nord - 13, Centru - 11, Chișinău - 7, Sud - 8).

Configurația actuală a portofoliului impune o evaluare atentă a concentrațiilor și a potențialelor acumulări. Dinamica pozitivă pe RCA și Culturile agricole crește ponderea acestor linii și poate amplifica riscul de concentrare dacă trendul continuă. Diversificarea pe canale și teritorii atenuează acest risc, însă necesită monitorizare dedicată pe segmentele cu creștere accelerată și măsuri punctuale de gestionare atunci când indicatorii depășesc parametrii interni de monitorizare.

Riscul de reasigurare este asociat cu posibilitatea ca reasiguratorii să nu își poată îndeplini obligațiile contractuale în cazul producerii unor pierderi semnificative, cu impact direct asupra capacității Societății de a-și onora obligațiile față de asigurați. Societatea aplică principiul diversificării contrapartidelor, stabilind regula internă conform căreia nicio entitate de reasigurare nu poate depăși 30% din rezervele tehnice ale Societății. Această abordare reduce riscul de dependență excesivă față de un singur reasigurator și contribuie la menținerea stabilității financiare.

În anul 2024, Societatea a lucrat cu doi reasiguratori de talie internațională:

- **Swiss RE** – evaluat intern în categoria „Foarte bun”; echivalent extern AA-/A+ (AM Best / Standard & Poor’s), cu rata de solvabilitate SST $\approx 257\%$.
- **SCOR SE** – evaluat intern în categoria „Foarte bun”; echivalent extern A (Standard & Poor’s), cu rata de solvabilitate SCR $\approx 210\%$.

Alegerea reasiguratorilor are la bază un set de criterii cantitative și calitative, care includ:

- **Criterii interne:** capacitatea financiară a reasiguratorului, performanța financiară istorică, expunerea la risc și limitele de acoperire, costurile de reasigurare.
- **Cerințe externe/prudențiale:** ratingul de credit minim acceptabil, capacitatea de acoperire pe diverse piețe, conformitatea cu jurisdicția și reglementările aplicabile, diversificarea portofoliului de riscuri.

Aplicarea acestor criterii, împreună cu monitorizarea periodică a indicatorilor de rating și a limitelor interne, asigură menținerea unui portofoliu de reasigurare solid și reduce semnificativ riscul de neexecutare din partea contrapartidelor.

Analiza de sensibilitate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 a fost realizată pe scenarii cu variația frecvenței sau a daunei medii cu $\pm 10\%$, la nivel de linii și pe total portofoliu.

An financiar	Categorie de asigurări	Baza de calcul pentru scenariul de test				Modificarea variabilei	Impact în rata daunei	Impact în valoarea daunelor întâmpinate
		Frecvența	Dauna Medie, lei	Prima Medie, lei	Rata Daunei			
2024	RCA	2,17%	22 784	1 230	40,23%	+/-10%	4,02%	9 388 056
	Carte Verde	0,53%	84 434	970	45,96%	+/-10%	4,60%	3 300 285
	Casco Auto	47,74%	27 864	21 891	60,77%	+/-10%	6,08%	3 330 051
	Altele	1,08%	56 566	1 151	53,01%	+/-10%	5,30%	4 435 898
	Total	1,93%	31 345	1 312	46,08%	+/-10%	4,61%	20 442 134

2023	RCA	1,85%	21 505	1 167	34,10%	+/-10%	3,41%	6 187 732
	Carte Verde	0,51%	70 094	1 022	35,14%	+/-10%	3,51%	2 465 529
	Casco Auto	48,76%	26 614	20 841	62,27%	+/-10%	6,23%	3 436 427
	Altele	1,01%	37 205	852	44,09%	+/-10%	4,41%	3 029 034
	Total	1,74%	27 721	1 213	39,72%	+/-10%	3,97%	14 916 239

În 2024, rezultatele indică o sensibilitate mai ridicată față de anul precedent, cu o variație a ratei daunei pe total de circa 4,61 % și un impact estimat al daunelor întâmpinate de aproximativ 20,4 milioane lei. În 2023, aceleași scenarii arătau circa 3,97 % și aproximativ 14,9 milioane lei. Ponderea și volatilitatea ridicate ale unor linii sporesc expunerea la risc în scenarii adverse. În consecință, se impune menținerea plafoanelor interne, monitorizarea separată a segmentelor sensibile și calibrarea măsurilor de gestionare atunci când indicatorii tehnici semnalează depășirea limitelor aprobate.

Rezultatele analizei se utilizează pentru revizuirea trimestrială a plafoanelor interne, monitorizarea indicatorilor-cheie ai riscului și aplicarea, după caz, a măsurilor corective. Constatările și acțiunile planificate se raportează Consiliului Societății și, la nivel executiv, Directorului general, iar sinteza acestora este inclusă în raportările reglementate către Banca Națională a Moldovei. Această abordare asigură menținerea expunerilor în limitele apetitului la risc aprobat și sprijină stabilitatea financiară a Societății.

C.2 RISCUL DE PIAȚĂ

Riscul de piață reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile pe piețele financiare, incluzând modificări ale prețurilor instrumentelor financiare, ale ratelor dobânzilor și ale cursurilor valutare. Sub-riscurile analizate în cadrul acestui risc sunt: riscul de rată a dobânzii, riscul valutar, și riscul de preț al imobilizărilor investiționale.

Pentru identificare, Societatea efectuează periodic (trimestrial, semestrial sau anual) o analiză a portofoliului de active și pasive, cu accent pe clasele de active și pe sensibilitatea acestora la factorii de piață. În acest cadru sunt monitorizate constant evoluția ratelor dobânzii, cursului de schimb și volatilitatea pieței, în vederea evaluării impactului potențial asupra situației financiare și a rezervelor tehnice.

Evaluarea se bazează pe măsurarea sensibilității portofoliului și pe scenarii de stres proporționale cu profilul Societății. Concluziile obținute sunt utilizate pentru ajustarea plafoanelor interne, reechilibrarea portofoliului și definirea măsurilor de limitare a expunerilor. Rezultatele sunt revizuite periodic, astfel încât deciziile de gestionare să rămână aliniate cu apetitul la risc și cu evoluțiile pieței.

Riscul de rată a dobânzii reflectă posibilitatea apariției de pierderi financiare ca urmare a variațiilor nefavorabile ale dobânzilor din piață. Aceste variații influențează veniturile și cheltuielile instrumentelor cu dobândă variabilă, precum și valoarea de piață a celor cu dobândă fixă. La datele de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 Societatea nu are datorii purtătoare de dobânzi, însă deține un volum semnificativ de active generatoare de dobândă. În practică, viitoarele încasări din aceste active sunt corelate cu obligațiile de asigurare, iar Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru protecție împotriva fluctuațiilor ratelor.

Pentru evaluarea impactului variațiilor de piață s-a aplicat un șoc paralel al curbelor de randament de ± 100 puncte de bază pentru MDL și de ± 50 puncte de bază pentru EUR, pe baza pozițiilor existente la sfârșitul perioadei de raportare. În aceste condiții, o creștere cu 100 p.b a curbelor la MDL și cu 50 p.b la EUR ar genera o majorare a rezultatului din contul de profit sau pierdere de 2.326.417 MDL, iar o scădere simetrică a curbelor ar conduce la o diminuare de 2.326.417 MDL. Analiza efectuată evidențiază sensibilitatea veniturilor din dobânzi la mișcările ratelor, în concordanță cu profilul de scadență al portofoliului și cu absența datoriilor sensibile la dobândă.

Riscul valutar reprezintă posibilitatea ca fluctuațiile nefavorabile ale cursurilor de schimb să reducă valoarea netă a pozițiilor denominate în monede diferite. Principalele tranzacții ale Societății sunt efectuate în MDL, iar expunerea valutară apare preponderent față de EUR și USD.

Pentru evaluarea sensibilității s-a aplicat un scenariu de variație a cursurilor MDL/EUR și MDL/USD de $\pm 5\%$, pe baza pozițiilor existente la sfârșitul perioadei de raportare, cu menținerea constantă a celorlalți factori de determinare a valorii juste.

MDL 2024	Valoarea contabilă	EUR/MDL variație	Impact	Valoarea contabilă	USD/MDL variație	Impact
Depozite	26.120.279	$\pm 5\%$	$\pm 1.306.014$	-	$\pm 5\%$	-
Alte active financiare	5.129.379	$\pm 5\%$	± 256.469	-	$\pm 5\%$	-
Creanțe	11.753.544	$\pm 5\%$	± 587.678	76.964	$\pm 5\%$	± 3.849
Numerar și echivalente de numerar	25.836	$\pm 5\%$	± 1.292	-	$\pm 5\%$	-
Datorii	22.245.713	$\pm 5\%$	$\pm 1.112.286$	22.992	$\pm 5\%$	± 1.150
Total	65.274.751	x	$\pm 3.263.739$	99.956	x	± 4.999

MDL 2023	Valoarea contabilă	EUR/MDL variație	Impact	Valoarea contabilă	USD/MDL variație	Impact
Depozite	24.238.726	$\pm 5\%$	$\pm 1.211.937$	-	$\pm 5\%$	-
Alte active financiare	10.283.619	$\pm 5\%$	± 514.181	-	$\pm 5\%$	-
Creanțe	9.741.508	$\pm 5\%$	± 487.076	144.539	$\pm 5\%$	± 7.227
Numerar și echivalente de numerar	-	$\pm 5\%$	-	-	$\pm 5\%$	-
Datorii	10.349.680	$\pm 5\%$	± 517.484	22.193	$\pm 5\%$	± 1.110
Total	54.613.533	x	$\pm 2.730.678$	166.732	x	± 8.337

Rezultate:

- La 31 decembrie 2024, impactul potențial asupra rezultatului înainte de impozitare este de $\pm 3.263.739$ MDL pentru EUR/MDL și de ± 4.999 MDL pentru USD/MDL.
- La 31 decembrie 2023, impactul corespunzător a fost de $\pm 2.730.678$ MDL pentru EUR/MDL și de ± 8.337 MDL pentru USD/MDL.

Analiza efectuată relevă o sensibilitate la riscul valutar, preponderent pe EUR. Gestionarea acestui risc se realizează prin corelarea monedelor activelor și obligațiilor și prin stabilirea unor limite

interne cu monitorizare periodică, astfel încât nivelul riscului să fie menținut în limitele apetitului la risc aprobat.

Riscul de preț al imobilizărilor investiționale constă în diminuarea valorii juste a acestora, determinată de fluctuațiile pieței imobiliare. Evaluarea se efectuează prin reevaluări periodice și prin scenarii de sensibilitate, iar gestionarea are la bază monitorizarea constantă a pieței și menținerea unei ponderi prudente a acestor investiții în totalul activelor Societății.

Pentru diminuarea riscului de piață, Societatea poate aplica diferite metode, în funcție de natura expunerilor și de condițiile pieței financiare. Printre principalele tehnici de reducere a acestui risc se regăsesc diversificarea portofoliului de plasamente între instrumente cu rată fixă și variabilă a dobânzii, valute și proprietăți de investiții, precum și limitarea expunerilor prin plafoane interne pentru activele sensibile la rata dobânzii, pozițiile valutare, ponderea acțiunilor și nivelul activelor lichide.

De asemenea, se urmărește corelarea monedelor activelor cu monedele obligațiilor și utilizarea disponibilităților valutare pentru achitarea datoriilor în aceeași monedă. În plus, se efectuează periodic teste de stres privind variațiile ratelor dobânzii și ale cursului de schimb, iar rezultatele acestora sunt utilizate pentru reechilibrarea portofoliului și realocarea către clase de active mai puțin volatile, atunci când se constată depășirea limitelor aprobate. Rezultatele analizei riscului de piață sunt raportate Consiliului Societății și, pe linie executivă, Directorului general, fiind incluse și în raportările reglementate către Banca Națională a Moldovei.

C.3 RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit reprezintă probabilitatea de a înregistra pierderi financiare din cauza neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către contrapărți. Sub-riscurile avute în vedere sunt riscul de contraparte, riscul de concentrare a creditului și riscul de credit rating. Societatea identifică și evaluează sistematic sursele potențiale de neplată sau întârziere la plată, estimând probabilitatea materializării și cuantificând impactul financiar asupra obligațiilor asumate. Etapele de identificare, evaluare și raportare sunt standardizate și adaptate tipului de contraparte și tranzacție.

Riscul de contraparte reprezintă probabilitatea ca organizațiile cu care Societatea încheie tranzacții bancare, investiționale sau de reasigurare să nu își îndeplinească obligațiile de plată. Monitorizarea se realizează prin indicatori specializați: nivelul total al creanțelor, expunerea maximă față de un singur contraparte sau grup afiliat, vechimea creanțelor, precum și prin urmărirea evaluărilor interne ale bonității și a ratingurilor publice de credit. Înainte de inițierea colaborării se efectuează o verificare a contrapărților (analiza situațiilor financiare, disciplina plăților, structura acționariatului și eventualele litigii). Pentru diminuarea riscului se aplică diversificarea relațiilor, clauze contractuale de protecție, solicitarea de garanții sau colaterale, precum și mecanisme de avertizare timpurie. În caz de deteriorare a disciplinei de plată, scădere a evaluărilor externe de bonitate, creștere a restanțelor sau a gradului de concentrare pe un singur contraparte, Societatea aplică măsuri punctuale: limitarea noilor operațiuni sau a volumului plasamentelor, revizuirea condițiilor contractuale (scurtarea termenelor de plată, majorarea cerințelor de garanție, clauze de protecție), solicitarea de garanții suplimentare, reducerea treptată a expunerii sau încetarea anticipată

a relațiilor. La data raportului nu au fost aplicate plafoane interne formalizate pentru contrapartide, iar deciziile au fost luate individual la nivelul conducerii executive.

Riscul de concentrare a creditului reprezintă efectele negative ale unei expuneri excesive față de un singur debitor, un grup de debitori sau un sector economic, care pot genera pierderi semnificative în cazul intrării în incapacitate de plată a respectivei contrapărți.

Riscul de credit rating vizează pierderile potențiale asociate scăderii ratingului unei contrapărți sau al unui instrument financiar, cu impact asupra valorii activelor deținute și asupra nivelului riscului asumat.

Societatea inventariază creanțele și plasamentele expuse (prime neîncasate, avansuri, depozite bancare, instrumente financiare), evidențiază termenele de scadență și garanțiile disponibile și analizează periodic expunerile față de clienți, intermediari, reasigurători și instituții bancare. Riscul de concentrare este monitorizat prin agregarea expunerilor pe contraparte, grup afiliat, sector economic și regiune, cu comparare față de limitele interne. Evoluția ratingurilor publice este urmărită continuu, iar modificările relevante se raportează operativ pentru actualizarea registrului de risc și prevenirea acumulărilor excesive. Pentru evaluare se utilizează metode cantitative și calitative: scor intern de bonitate pe contraparte, estimarea probabilității de neplată pe baza ratingurilor externe, istoricului de plată și condițiilor sectoriale, precum și scenarii de retrogradare pentru estimarea pierderilor potențiale și a necesarului de capital. Conform art. 75 alin. (1) din Legea nr. 92/2022, investițiile se realizează exclusiv în active ale căror riscuri pot fi identificate, măsurate, monitorizate, gestionate, controlate și raportate adecvat; potrivit art. 75 alin. (2), selecția contrapartidelor urmărește siguranța și calitatea portofoliului investițional. Indicatorii de concentrare se recalculează trimestrial, iar depășirea pragurilor conduce la reducerea expunerilor sau la diversificarea relațiilor contractuale. Pentru portofoliul de creanțe se determină rata de neîncasare și expunerea netă și se aplică scenarii de stres (intrare simultană în neplată a principalelor contrapartide) pentru verificarea rezilienței capitalului și a fluxurilor de numerar.

Pentru acest profil de risc a fost realizată o analiză a activelor financiare expuse riscului de credit la 31.12.2023 și 31.12.2024, cu clasificare pe „Nici restant și nici nedepreciat”, „Restante dar nedepreciate” și „Depreciate individual”, în vederea delimitării zonelor potențial vulnerabile și menținerii expunerilor în limitele toleranței aprobate.

31 decembrie 2024	Nici restant și nici nedepreciat	Restante dar nedepreciate	Depreciate individual	Total
Investiții financiare	250.121.661	-	-	250.121.661
Alte investiții	52.782.329	-	-	52.782.329
Alte active financiare	6.254.378	-	-	6.254.378
Creanțe comerciale și similare	32.658.084	11.096.360	24.959.970	68.714.414
Active de reasigurare	38.219.404	-	-	38.219.404

Numerar și echivalente de numerar	15.509.906	-	-	15.509.906
Alte creanțe	903.179	219.174	212.952	1.335.304
TOTAL	396.448.941	11.315.534	25.172.921	432.937.396

31 decembrie 2023	Nici restant și nici nedepreciat	Restante dar nedepreciate	Depreciate individual	Total
Investiții financiare	211.646.912	-	-	211.646.912
Alte investiții	53.725.126	-	-	53.725.126
Alte active financiare	11.408.619	-	-	11.408.619
Creanțe comerciale și similare	34.364.574	10.688.790	19.417.842	64.471.206
Active de reasigurare	36.931.563	-	-	36.931.563
Numerar și echivalente de numerar	11.559.349	-	-	11.559.349
Alte creanțe	1.021.229	291.458	179.634	1.492.320
TOTAL	360.657.371	10.980.248	19.597.476	391.235.095

Volumul total al activelor expuse riscului de credit a crescut, iar majoritatea pozițiilor rămân „nici restante și nici nedepreciate” (investiții, numerar și active de reasigurare fără semne de depreciere). Principala zonă de vulnerabilitate este „creanțe comerciale și similare”, unde ponderea sumelor „depreciate individual” a avansat, în timp ce „restante dar nedepreciate” s-au redus doar marginal. Această evoluție indică presiune asupra calității încasărilor și un risc sporit de neplată pentru o parte dintre contrapărți. Se recomandă întărirea controlului pe scadențe, măsuri țintite de recuperare și, la nevoie, ajustarea condițiilor contractuale și a limitelor interne.

C.4 RISCUL DE LICHIDITATE

Riscul de lichiditate reprezintă posibilitatea ca Societatea să nu poată transforma activele în numerar sau să nu poată atrage finanțare la timp și în condiții convenabile, ceea ce poate genera pierderi. Expunerea poate apărea din deteriorarea mediului economic, falimentul ori dificultățile emitentilor sau partenerilor, descreșterea primelor încasate, creșterea plăților de daune, probleme la reasigurători ori majorarea primelor de reasigurare. Alte surse sunt plăți neprevăzute, lichiditate scăzută în piață, decalaje la încasarea creanțelor de la parteneri și brokeri, concentrarea pe clienți, produse sau regiuni, precum și un management intern al lichidităților neadecvat.

În conformitate cu art. 75 alin. (3)–(4) din Legea nr. 92/2022, portofoliul de active este structurat proporțional cu natura și durata obligațiilor contractuale. Se asigură corelarea permanentă

între scadența activelor și scadența datoriilor de plată (inclusiv rezerve tehnice, despăgubiri și cerințe de capital), iar Societatea menține active lichide pentru a garanta executarea la timp a obligațiilor. Activele sunt clasificate după gradul de lichiditate (numerar și echivalente, titluri tranzacționate pe piețe lichide, plasamente cu lichiditate redusă), lista activelor cu lichiditate imediată fiind actualizată continuu. Lunar se elaborează prognoze de încasări și plăți pe termen scurt, mediu și lung; sunt cartografiate evenimentele neprevăzute cu potențial de presiune asupra lichidității, iar sursele de finanțare de urgență sunt inventariate pentru a asigura continuitatea plăților în orice scenariu. Evaluarea include analiza soldului net de numerar și verificarea acoperirii obligațiilor proiectate; la nevoie pot fi aplicate teste de stres și scenarii adverse pentru a estima rezistența poziției de lichiditate.

Pentru identificarea și evaluarea riscului de lichiditate au fost analizate scadențele contractuale ale activelor și datoriilor financiare la 31.12.2023 și 31.12.2024. Concluziile sunt: pe termen scurt, decalajul de lichiditate este pozitiv. Activele curente însumează ~309,5 mil. lei, iar datoriile curente ~56,4 mil. lei, rezultând un excedent de ~253,1 mil. lei care susține capacitatea de plată imediată. Pe termen lung, rezervele tehnice (~278,5 mil. lei) constituie principala obligație cu scadență ulterioară și generează un decalaj negativ structural de ~155,1 mil. lei. Acesta este specific modelului de afaceri al asigurătorilor și este acoperit prin fluxuri recurente din prime, reinvestirea scadențelor și alocarea etapizată pe maturități, ceea ce limitează riscul de refinanțare. Comparativ cu 2023, totalul activelor financiare a crescut la ~432,9 mil. lei (de la ~391,2 mil. lei), iar poziția financiară netă s-a îmbunătățit la ~98,0 mil. lei (de la ~91,2 mil. lei), confirmând consolidarea tamponului de lichiditate.

Din perspectivă de control, rămân critice menținerea disciplinei de colectare, existența unui buffer minim de lichidități imediate și accesul la canale de refinanțare pentru a preveni presiunile în scenarii adverse. Monitorizarea se realizează prin indicatori-cheie (sold net de numerar, decalaj pe scadențe, acoperirea obligațiilor proiectate cu lichiditățile disponibile). La nevoie, se aplică teste de stres și scenarii adverse pentru a recalibra ritmul de reinvestire și structura activelor lichide, astfel încât riscul rezidual să rămână sub apetitul la risc. La 31.12.2024, conform Regulamentului 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 și modificarea unor acte normative (indicatorii prudențiali/de stabilitate financiară în domeniul asigurărilor) (aprobat prin Hotărârea BNM nr.328/19.12.2024), coeficientul de lichiditate este 3,75, mult peste nivelul minim normativ de 1,0. Nu au fost constatate încălcări ale cerințelor de lichiditate pe parcursul perioadei. Poziția de lichiditate este solidă, atât prin excedentul curent substanțial, cât și prin mecanismele de acoperire a obligațiilor pe termen lung.

C.5 RISCUL OPERAȚIONAL

Riscul operațional reprezintă posibilitatea de apariție a unor pierderi financiare sau reputaționale generate de inadecvarea ori deficiențele proceselor interne, resurselor umane, sistemelor informatice sau de factori externi. Pentru o guvernare eficientă, acest risc este împărțit în categorii principale, fiecare având surse specifice de manifestare și măsuri corespunzătoare de control:

- **Riscul de proces** – pierderi datorate erorilor ori ineficiențelor în proiectarea, implementarea sau monitorizarea procedurilor și fluxurilor operaționale; prevenirea se asigură prin digitalizare, automatizare, instruirea personalului și controale interne periodice.

- **Riscul de sistem/tehnologic** – vulnerabilități ale infrastructurii informatice (întreruperi, defecțiuni hardware/software, erori de programe, atacuri cibernetice) cu impact asupra continuității activității și securității datelor; gestionarea include audituri informatice, monitorizare permanentă, testări de reziliență și planuri de recuperare.
- **Riscul de persoane** – erori umane, lipsă de competențe, neglijență sau comportamente neconforme; diminuarea se realizează prin instruire continuă, separarea atribuțiilor și promovarea culturii etice și de conformitate.
- **Riscul extern** – factori din afara controlului (schimbări legislative, crize economice sau geopolitice, dezastre naturale, pandemii); gestionarea presupune planuri de continuitate și cooperare cu parteneri strategici.
- **Riscul de conformitate** – nerespectarea cadrului legal și normativ; controlul include monitorizarea modificărilor legislative, actualizarea procedurilor, audituri de conformitate și instruirea personalului.
- **Riscul de model** – utilizarea unor modele de calcul inadecvate sau nevalidate; controlul presupune verificări periodice, testări comparative, revizuirea metodologiilor și utilizarea metodelor alternative.
- **Riscul de fraudă** – acțiuni intenționate ale angajaților sau terților (deturnări, falsificări, utilizare neautorizată a resurselor); prevenirea implică controale stricte de acces, monitorizarea tranzacțiilor, audituri și mecanisme de raportare confidențială.

Pentru identificarea riscurilor operaționale se pot utiliza cartografierea proceselor esențiale, evaluarea infrastructurii informatice, a competențelor personalului, a relațiilor cu partenerii și analiza incidentelor anterioare. Acest demers poate acoperi toate nivelurile organizaționale, pentru a surprinde consecvent, comparabil și la timp potențialele surse de risc. Pot fi analizate fluxurile de lucru pentru depistarea punctelor critice, nivelul de securitate cibernetică și planurile de continuitate, gradul de încărcare și pregătire a personalului, precum și fiabilitatea furnizorilor. De asemenea, pot fi utilizate baze de date interne privind incidentele, analize predictive și mecanisme de escaladare, în vederea prevenirii și gestionării rapide a eventualelor perturbări.

Evaluarea riscurilor se realizează atât calitativ, cât și cantitativ, având ca repere probabilitatea de materializare și impactul potențial asupra activității. În urma evaluării, riscurile identificate trebuie să fie sortate în funcție de gravitate, cu stabilirea limitelor de toleranță și a pragurilor de intervenție. Pentru riscurile critice trebuie aplicate de îndată măsuri imediate de eliminare sau atenuare, cu desemnarea responsabilităților, termenelor și indicatorilor de urmărire. Implementarea acțiunilor se monitorizează continuu până la închidere și se consemnează în registrul de evidența a riscurilor, fiind inclusă în raportările periodice.

Societatea aplică un set coerent de măsuri pentru prevenirea disfuncționalităților și reducerea impactului riscurilor operaționale: proceduri interne clar definite și actualizate, separarea atribuțiilor, controale de acces, automatizarea proceselor critice, mecanisme de alertă și verificări regulate. Securitatea informatică este susținută prin supraveghere permanentă, verificări de vulnerabilitate și testări de reziliență. Pentru continuitate, sunt implementate planuri de recuperare și copii de siguranță ale datelor critice, testate periodic prin scenarii de criză. Funcția de management al riscurilor monitorizează implementarea măsurilor și raportează periodic Consiliului Societății și, pe linie executivă, Directorului general. Funcția de auditul intern și funcția de conformitate verifică independent eficiența măsurilor, fiecare în aria sa de competență.

Pe parcursul anului 2024, nu au fost înregistrate evenimente operaționale cu impact semnificativ asupra stabilității financiare sau a continuității activității. Infrastructura operațională a funcționat în mod stabil, fără întreruperi majore ale sistemelor și fără pierderi de date critice. Prioritățile pentru perioada următoare vizează elaborarea și testarea planului de continuitate a activității, organizarea de exerciții și perfecționarea mecanismelor de monitorizare.

C.6 RISCUL DE CONCENTRARE

Riscul de concentrare reprezintă vulnerabilitatea generată de expunerea disproporționată la un anumit sector economic, o regiune geografică, o clasă de active, o linie de produse de asigurare sau o contraparte specifică. O astfel de expunere poate amplifica pierderile în cazul materializării unor evenimente adverse și poate afecta solvabilitatea și stabilitatea financiară a Societății.

În activitatea Societății, principalele surse de concentrare privesc subscrierea, investițiile, contrapartidele și reasigurarea. La subscriere, concentrarea apare prin dependența ridicată de anumite produse, de o singură regiune sau de un grup restrâns de clienți. În zona investițiilor, concentrarea este asociată plasamentelor în puține clase de active ori sectoare economice, ceea ce crește sensibilitatea la volatilitatea pieței. În privința contrapartidelor, dependența de un număr mic de parteneri amplifică riscul în caz de neplată. În reasigurare, o dependență excesivă de unul sau câțiva reasigurători poate limita capacitatea de absorbție a pierderilor în situații extreme.

Din perspectivă geografică, preponderența subscrisorilor în centrele mari, Chișinău și Bălți, este firească pentru piața de asigurări și se consideră o concentrare acceptabilă. În raioane portofoliul este distribuit mai uniform, însă nivelul redus al penetrării asigurărilor limitează efectul de diversificare. Prioritatea rămâne extinderea treptată a prezenței și a canalelor de distribuție în regiuni pentru diminuarea riscului de concentrare.

Din punct de vedere al produselor, analiza portofoliului la 31 decembrie 2024 arată că primele brute subscrise sunt concentrate în trei linii principale. RCA deține aproximativ 53% din total și expune Societatea la riscuri legate de modificări legislative, schimbări economice și dinamica parcului auto. Carte Verde reprezintă circa 28% și aduce expunere la factori externi precum acorduri internaționale și condițiile economice ale piețelor vizate. Asigurările pentru culturi agricole însumează aproximativ 10% și implică riscuri climatice și variații ale prețurilor agricole. Împreună, aceste trei linii reprezintă 91% din subscrierile brute, ceea ce confirmă existența unei concentrări semnificative și justifică o monitorizare atentă a acestor segmente. Nu s-au înregistrat depășiri ale parametrilor interni de monitorizare, însă structura actuală indică o vulnerabilitate structurală care necesită prudență.

În ceea ce privește investițiile, structura plasamentelor oferă un profil echilibrat din perspectiva riscului de concentrare. Valorile mobiliare de stat ale Republicii Moldova reprezintă un pilon stabil al portofoliului, statul fiind un partener cu bonitate ridicată și profil de risc scăzut. Depozitele sunt repartizate la două bănci partenere, ceea ce contribuie la dispersia riscului de contraparte și susține continuitatea operațională. Deținerile în acțiuni netranzaționate și active imobiliare adaugă diversificare pe clase de active și potențial de randament pe termen mediu, iar soldurile din conturile de decontare asigură lichiditatea operațională curentă.

Identificarea și evaluarea riscului de concentrare se realizează printr-o abordare combinată, cantitativă și calitativă. Se calculează ponderi maxime pe produs, sector, clasă de active și contraparte, iar scenariile adverse sunt utilizate cel puțin anual și ori de câte ori este nevoie pentru a evalua impactul potențial asupra capitalului și lichidității, inclusiv în ipoteze precum falimentul unei contrapărți majore sau producerea unui eveniment sever într-o regiune cu expuneri acumulate.

Diminuarea și controlul riscului se realizează prin diversificarea portofoliului de produse și a plasamentelor, utilizarea reasigurării ca protecție suplimentară și monitorizarea acumulărilor pe dimensiuni multiple, respectiv produs, regiune, sector și contraparte. Portofoliul de subscriere, structura plasamentelor și programul de reasigurare sunt revizuite periodic pentru a preveni acumulările în zone vulnerabile. La identificarea unor depășiri se aplică măsuri corective, precum realocarea investițiilor, diversificarea produselor sau ajustarea contractelor de reasigurare. La nevoie, scenariile adverse sunt folosite pentru ajustarea expunerilor astfel încât dependențele să rămână în parametri controlați, iar acoperirea rezervelor tehnice și a cerinței minime de capital să fie pe deplin asigurată.

La sfârșitul exercițiului financiar 2024, riscul de concentrare a fost menținut sub control. Dependența ridicată de liniile RCA și Carte Verde rămâne totuși un punct sensibil, motiv pentru care se menține monitorizarea continuă a segmentelor cu pondere mare și se intervine punctual atunci când indicatorii se apropie de pragurile interne.

C.7 ALTE RISCURI SEMNIFICATIVE

Pe lângă riscurile detaliate anterior, Societatea monitorizează și alte categorii de risc care, deși nu se încadrează integral în profilurile clasice (subscriere, piață, credit, lichiditate, concentrare), pot avea un impact semnificativ asupra stabilității financiare și a continuității activității. În această categorie se înscriu, în mod prioritar, riscul reputațional și riscul climatic, ambele cu caracter transversal și cu implicații asupra mai multor procese ale Societății.

Riscul reputațional reprezintă posibilitatea apariției unor pierderi financiare sau nefinanciare ca urmare a percepției negative asupra activității Societății din partea clienților, partenerilor, autorităților de supraveghere sau publicului larg. Sursele pot include întârzieri la plata despăgubirilor, soluționarea contestată a daunelor, calitatea serviciilor oferite de partenerii contractați (de ex. stațiile de reparații auto), incidente publice sau nerespectarea normelor de etică și conformitate.

Societatea desfășoară un proces continuu de monitorizare a presei și a rețelelor sociale, analizează reclamațiile și sesizările clienților și asigură un răspuns prompt la fiecare feedback negativ. Sunt aplicate proceduri standardizate pentru gestionarea reclamațiilor, termene clare de răspuns și mecanisme de escaladare, precum și un cod etic pentru angajați și parteneri. Controlul riscului reputațional se realizează prin analiza cauzelor reclamațiilor, măsuri corective (ajustarea procedurilor interne, colaborarea cu partenerii pentru îmbunătățirea calității serviciilor, instruirea suplimentară a personalului) și prin comunicări preventive cu clienții pe teme sensibile.

Riscul climatic este generat de schimbările climatice care afectează frecvența și severitatea fenomenelor meteo extreme, având implicații directe asupra modelului de afaceri al Societății. În Republica Moldova, principalele manifestări sunt secetele de durată, ploile torențiale și furtunile puternice, care pot produce pagube semnificative atât în agricultură, cât și asupra bunurilor asigurate și infrastructurii.

Pe termen scurt, riscurile climatice se reflectă prin creșterea frecvenței și severității daunelor din inundații, vânturi puternice și grindină, cu efect imediat asupra volumului despăgubirilor. Pe termen mediu și lung, schimbările climatice pot influența structura portofoliului de produse, necesitatea de a adapta regulile de subscriere, de a dezvolta soluții noi de reasigurare și de a alocă capital suplimentar pentru acoperirea riscurilor emergente.

Controlul riscului climatic se realizează prin diversificarea geografică a portofoliului, adaptarea produselor la noile realități climatice, utilizarea reasigurării ca protecție suplimentară și

efectuarea de scenarii adverse pentru a evalua impactul potențial asupra stabilității financiare. Aceste măsuri permit limitarea dependenței de zone cu risc ridicat și pregătirea pentru evenimente excepționale.

Atât riscul reputațional, cât și riscul climatic sunt gestionate prin măsuri preventive și corective, monitorizare continuă și implicarea structurilor de guvernare. Chiar dacă la data raportului aceste riscuri nu s-au materializat la un nivel care să depășească toleranța internă, ele rămân prioritare pentru Societate și fac obiectul unei supravegheri permanente, inclusiv prin ajustarea politicilor, procedurilor și instrumentelor de protecție.

C.8 ALTE INFORMAȚII

Nu există informații suplimentare care trebuie raportate în această secțiune.

D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII

Acest capitol conține informații privind evaluarea elementelor din bilanț. Pentru fiecare clasă semnificativă de active sunt descrise bazele, metodele și ipotezele principale utilizate pentru evaluarea în scopuri de solvabilitate.

Abordări generale privind evaluarea elementelor situațiilor financiare

Evaluarea reprezintă procesul de determinare a valorilor numerice la care elementele situațiilor financiare sunt recunoscute și reflectate în bilanț. Pentru a reflecta aceste elemente, se utilizează următoarele metode de evaluare:

- costul inițial – suma de bani plătită la momentul achiziției unui activ;
- valoarea actualizată – echivalentul prezent al unor fluxuri viitoare de numerar, calculat prin actualizare și reflectând valoarea în timp a banilor, inflația, riscul și costul capitalului;
- valoarea justă – prețul care ar fi primit pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție ordonată între participanți de pe piață, la data evaluării.

Bilanțul economic prezintă diferite categorii de active. Datele prezentate în această secțiune corespund bilanțului raportat la 31.12.2024, forma asig01e05AGA.

Principiile generale de evaluare a activelor și pasivelor se bazează pe cadrul de reglementare general al Directivelor Europene. În scopuri prudențiale, cu respectarea principiului proporționalității, Societate evaluează activele și pasivele (altele decât rezervele tehnice) pe baza ipotezei de continuitate a activității, aplicând metodele de evaluare utilizate și în situațiile financiare specializate.

Evaluarea activelor potrivit valorii prudențiale se concentrează pe o abordare economică, respectiv pe valoarea justă. Astfel, procesul presupune: identificarea activului → alegerea pieței → selectarea metodei → aplicarea ierarhiei → calculul → raportarea transparentă.

În punctul D.1 se prezintă fiecare clasă semnificativă de active. Metodologia de evaluare a rezervelor tehnice este prezentată la punctul D.2. Evaluarea altor pasive este descrisă la punctul D.3.

D.1 ACTIVE

Conform punctului 33.1, pentru fiecare categorie semnificativă de active, Societatea prezintă valoarea activelor, precum și bazele, metodele și ipotezele utilizate:

- **Active financiare tranzacționate pe piețe active:** evaluate pe baza prețului de piață disponibil (Nivel 1 IFRS 13). Ipoteza de bază: existența lichidității și a transparenței pieței.
- **Active financiare nelistate:** evaluate prin modele de prețuire ce utilizează date observabile (Nivel 2) sau, în lipsă, prin modele interne (Nivel 3) bazate pe fluxuri de numerar actualizate. Ipoteze: estimarea corectă a fluxurilor viitoare și a ratei de actualizare.
- **Active imobiliare:** evaluate prin comparație cu tranzacții de piață similare sau, în lipsa acestora, prin metoda venitului ori metoda costului. Ipoteze: durata de viață utilă, gradul de uzură și capacitatea de generare a veniturilor.
- **Active corporale specializate:** evaluate prin metoda costului de înlocuire ajustat cu deprecierea fizică și morală. Ipoteze: costuri actuale de construcție și durata de utilizare rămasă.

Conform punctului 33.2 din *Regulamentul cu privire la întocmirea și publicarea Raportului privind solvabilitatea și stabilitatea financiară de către societățile de asigurare sau de reasigurare nr. 124 din 28.05.2025*, pentru fiecare categorie semnificativă de active, se explică diferențele dintre evaluarea prudențială (în scopul solvabilității) și evaluarea conform IFRS:

- *Diferențe calitative:* evaluarea prudențială include ajustări suplimentare pentru risc și lichiditate, utilizează ipoteze mai conservatoare privind valorile de recuperare și poate conduce la valori mai reduse decât cele recunoscute conform IFRS.
- *Diferențe cantitative:* cele mai relevante apar la nivelul activelor lichide și al celor specializate, unde evaluarea prudențială conduce, în general, la valori mai mici decât cele raportate în situațiile financiare IFRS, pentru a asigura un grad sporit de prudență.

Astfel, diferențele dintre valoarea contabilă a activelor conform bilanțului statutar și cea prudențială se reflectă într-o **rezervă de reconciliere**, înregistrată la nivelul capitalului propriu, consolidând imaginea fidelă și prudentă asupra poziției financiare a Societății.

1.1 Imobilizări necorporale

O imobilizare necorporală este recunoscută inițial după costul efectiv. După recunoașterea lor inițială, imobilizările necorporale sunt contabilizate la cost, minus valoarea amortizării acumulate. Imobilizările necorporale se amortizează (cu excepția activelor cu durată de funcționare utilă nedeterminată). Suma amortizării se calculează prin metoda liniară pe baza sistemică pe durata funcționării utile a activului.

În situațiile financiare, imobilizărilor necorporale sunt recunoscute la valoarea contabilă, însă în scopuri prudențiale, imobilizărilor necorporale nu sunt recunoscute și sunt întotdeauna stabilite pe nul, deoarece nu generează lichiditate imediată și nu pot fi utilizate pentru acoperirea obligațiilor.

Imobilizări necorporale	31.12.2023			31.12.2024		
	Valoarea contabilă	Valoarea prudențială	Rezerva de reconciliere	Valoarea contabilă	Valoarea prudențială	Rezerva de reconciliere
Fondul comercial						
Licențe	13.000	0	-13.000	13.000	0,00	-13.000
Programe soft	1.287.126	0	-1.287.126	1.543.401	0,00	-1.543.401
Alte active necorporale	3.149	0	-3.149	2.389	0,00	-2.389
Total	1.303.276	0	-1.303.276	1.558.790	0,00	-1.558.790

Metodă: recunoscute la cost minus amortizare conform IFRS; nerecunoscute în scopuri prudențiale (valoare zero).

Diferențe calitative: prudențial, activele necorporale nu generează lichiditate și nu sunt recunoscute.

Diferențe cantitative: diferențe negative semnificative între valoarea contabilă și cea prudențială.

1.2 Investiții

Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare se recunosc ca active când există probabilitatea că beneficiile economice viitoare aferente proprietății imobiliare pot fi generate către Societatea și costul proprietății imobiliare poate fi evaluat în mod credibil.

O investiție imobiliară este evaluată, inițial, la cost. Costurile de tranzacționare sunt incluse în evaluarea inițială. Costul unei investiții imobiliare achiziționate este format din prețul de cumpărare al acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile.

După recunoașterea inițială o investiție imobiliară este evaluată la valoarea justă, evaluarea căreia se efectuează de către un evaluator independent, cu experiență și calificare profesională recunoscută și relevantă. Orice modificare ulterioară a valorii investiției este recunoscută prin contul de profit sau pierdere. Evaluarea ulterioară recunoașterii inițiale poate fi efectuată, de către Societate potrivit modelului valorii juste.

Investițiile imobiliare sunt derecunoscute în momentul cedării sau atunci când investiția imobiliară este definitiv retrasă din folosință și nu se mai preconizează generarea de beneficii economice viitoare din cedarea ei. Orice câștig sau pierdere privind casarea sau cedarea unei investiții imobiliare este recunoscută în contul de profit sau pierdere în anul casării sau cedării.

Bunurile imobile și terenurile deținute sunt evaluate la valoarea justă (cu efectuarea unei reevaluări la fiecare trei ani). De menționat că în decursul anului 2024 investițiile imobiliare deținute de către Societate nu au fost supuse reevaluării.

Investiții imobiliare	31.12.2023			31.12.2024		
	Valoarea contabilă	Valoarea prudentțială	Rezerva de reconciliere	Valoarea contabilă	Valoarea prudentțială	Rezerva de reconciliere
Terenuri	36.865.497	36.865.497	-	31.947.130	31.905.000	-42.130
Clădiri	2.409.400	2.409.400	-	2.409.400	2.388.000	-21.400
Total	39.274.897	39.274.897	-	34.356.530	34.293.000	-63.530

Rezerva de reconciliere reprezintă costurile direct atribuibile proprietăților imobiliare și anume: servicii notariale, servicii de înregistrare a dreptului de proprietate etc.

Investiții în entități afiliate și interese de participare

Investițiile în entități afiliate și interesele de participare și interesele de participare sunt evaluate la valoarea reevaluată, determinată în baza valorii juste reflectate de condițiile de piață, proporțional cu cota deținută de Societate în capitalul acestora, asigurând o prezentare fidelă a valorii economice a plasamentelor și a potențialului lor de generare a beneficii viitoare.

Alte investiții financiare

Portofoliul de investiții al Societății constă obligațiuni și alte valori mobiliare, depozite la băncile licențiate, precum și alte investiții financiare, după cum este prezentat în tabelul de mai jos:

Investiții financiare	31.12.2023			31.12.2024		
	Valoarea contabilă	Valoarea prudentțială	Rezerva de reconciliere	Valoarea contabilă	Valoarea prudentțială	Rezerva de reconciliere
Obligațiuni și alte valori mobiliare	187.408.186	189.844.550	2.436.364	224.001.382	222.990.569	-1.010.813
Depozite la bănci licențiate	24.238.725	26.047.285	1.808.560	26.120.279	26.069.190	-51.089
Alte investiții financiare	11.408.619	11.408.619	-	6.254.378	6.254.378	-
Total	223.055.530	227.300.454	4.244.924	256.376.039	255.314.137	-1.061.902

1.3 Obligațiunile și valorile mobiliare de stat

În situațiile financiare întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, valorile mobiliare de stat sunt evaluate la cost amortizat, metodă care reflectă valoarea inițială de achiziție. Această abordare are un caracter mai stabil, deoarece nu ia în calcul fluctuațiile temporare ale prețurilor de piață, ci urmărește recuperarea valorii instrumentului până la scadență.

Valorile mobiliare deținute de către Societate reprezintă bonuri de trezorerie cu o scadență de 364 zile, cu rata efectivă a dobânzii fixă.

În scopuri prudențiale însă, valorile mobiliare de stat sunt evaluate la valoarea justă, determinată pe baza prețurilor de piață disponibile la data raportării. Această metodă asigură o imagine mai realistă și actualizată a poziției financiare, întrucât reflectă valoarea efectivă la care aceste instrumente ar putea fi tranzacționate.

Diferențe calitative:

- evaluarea la cost amortizat (IFRS) oferă stabilitate și previzibilitate în timp, dar nu surprinde imediat variațiile de piață;
- evaluarea la valoarea justă (prudențială) este mai volatilă, însă reflectă fidel expunerea economică curentă și lichiditatea activelor.

Diferențe cantitative:

- în perioade de stabilitate a pieței, diferențele dintre cele două metode sunt ne semnificative;
- în perioade de fluctuații ale ratelor dobânzilor sau ale prețurilor de piață, diferențele pot deveni importante, valoarea justă putând fi superioară sau inferioară valorii contabile nete conform IFRS;
- aceste diferențe se reflectă într-o rezervă de reconciliere și este recunoscută în capitalurile proprii ale Societății.

1.4 Depozite altele decât numerar

La data de 31 decembrie 2024, Societatea deține depozite la termen constituite în băncile locale, denominate în EUR, cu scadență inițială de până la 25 luni. În situațiile financiare întocmite conform IFRS, aceste active sunt evaluate utilizând metoda costului amortizat, care reflectă valoarea inițială ajustată cu dobânda acumulată și eventualele pierderi din depreciere.

În scopuri prudențiale, depozitele sunt evaluate la valoarea justă, determinată pe baza prețurilor de piață cotate pe piețele active pentru instrumente similare, ținând cont de condițiile curente ale pieței.

Diferențe calitative: metoda costului amortizat aplicată instrumentelor financiare (IFRS) conferă stabilitate și previzibilitate, dar nu surprinde variațiile imediate ale pieței; evaluarea prudențială la valoarea justă reflectă fidel expunerea economică și riscul asociat.

Diferențele cantitative: în perioade de stabilitate a ratelor de dobândă diferențele sunt reduse, însă în condiții de volatilitate pot apărea variații semnificative între valoarea contabilă și valoarea justă. Aceste diferențe sunt recunoscute prin rezerva de reconciliere, reflectată în capitalurile proprii, conform cerințelor de raportare prudențială.

1.5 Alte investiții financiare

În componența altor investiții financiare, Societatea reflectă Garanției Financiare Externe (GFE) plasată în favoarea COB la KBC Bank Bruxelles. Astfel, la 31 decembrie 2023 Societatea deține un activ financiar în sumă de 531.250,00 EURO, echivalent a 10.283.618,75 lei, însă la 31.12.2024 – mărimea acestui activ constituie 265.625,00 EURO, echivalent a 5.129.378,13 lei. Totodată la situația din 31 decembrie 2024 Societatea deține și un alt activ financiar în sumă de 1.125.000 MDL (31 decembrie 2023: 1.125.000 MDL) care reprezintă contribuția de membru al Biroului Național al Asigurărilor de Autovehicule.

În concluzie metoda aplicată:

- Investiții imobiliare – valoare justă prin rapoarte de evaluare independente.
- Obligațiuni și valori mobiliare – cost amortizat (IFRS) vs. valoare justă (prudențial).
- Depozite bancare – cost amortizat (IFRS) vs. valoare justă (prudențial).

Diferențe calitative: IFRS oferă stabilitate, prudențial reflectă fidel expunerea curentă și riscul de piață.

Diferențe cantitative: diferențe moderate la obligațiuni și depozite, în funcție de condițiile pieței.

1.6 Cota reasiguratorului în rezervele tehnice aferente

Cota reasiguratorului în rezervele tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare reprezintă valoarea cu care societatea de reasigurare participă la constituirea rezervelor tehnice brute ale Societății. Această valoare include sumele efective sau estimate care, potrivit angajamentelor contractuale de reasigurare, se deduc din rezervele tehnice brute înregistrate de Societate.

Determinarea cotei reasiguratorului se efectuează în conformitate cu actele normative emise de Autoritatea de Supraveghere, având ca obiectiv reflectarea fidelă a obligațiilor transferate prin contractele de reasigurare.

Evaluarea sumelor recuperabile din reasigurare, calculate ca pondere a reasigurării în rezervele tehnice, se realizează prin utilizarea metodei celei mai bune estimări („best estimate”), astfel încât să se asigure prezentarea unei valori juste, în concordanță cu normele prudențiale și cele contabile aplicabile.

1.7 CREANȚE

Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă

Creanțele constau în sumele datorate/restante de la asigurați, de la alți asiguratorii și legate de activitatea de asigurare, dar care nu sunt incluse în fluxurile de numerar utilizate în acoperirea rezervelor tehnice. Creanțele provenite din operațiuni de asigurare directă reprezintă primele neîncasate, sumele datorate de reasiguratorii, alte creanțe legate direct de contracte de asigurare.

Creanțele se grupează în funcție de termene de scadență: creanțe scadente la termen și cele expirate divizate pe intervale (începând cu 90 zile și mai mult).

Dacă există indicii de depreciere, se estimează valoarea care probabil se va colecta. Aceasta înseamnă că creanțele se evaluează la valoarea recuperabilă, care este maximul sumelor ce pot fi primite, după ajustări. Diferența dintre valoarea contabilă inițială a creanței și valoarea recuperabilă estimată se recunoaște drept ajustare sau provizion pentru creanțe neperformante.

În situațiile financiare, creanțele sunt recunoscute la valoarea nominală și se evaluează la valoarea recuperabilă, separat pentru fiecare creanță recunoscută. În scopuri prudentiale, creanțele provenite din operațiuni de asigurare sunt recunoscute la scadență analogic celor din situațiile financiare.

Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare

Aceasta poziție conține sumele de încasat de la reasiguratorii, altele decât rezervele tehnice, sume care rezultă tratatele de reasigurare. În scopuri prudentiale, acestea nu prezintă diferențe față de raportarea statutară, reprezentând valoarea datorată de reasiguratorii pentru contractele de asigurare care au fost transmise în reasigurare și au înregistrat excedent de daună. În situațiile financiare și în scopuri prudentiale, creanțele provenite din operațiunile de reasigurare sunt recunoscute la valoarea nominală.

Alte creanțe

Această poziție conține creanțe, altele decât cele legate de activitatea de asigurare. În situațiile financiare cât și în scopuri prudentiale, acestea sunt evaluate la valoarea justă.

În concluzie, metoda aplicată: creanțele din asigurări și reasigurări sunt evaluate la valoarea recuperabilă, atât conform IFRS, cât și prudential.

Diferențe calitative: prudential pot fi aplicate ajustări suplimentare pentru risc de neîncasare.

Diferențe cantitative: diferențele sunt nesemnificative.

1.8 ALTE ACTIVE

Imobilizări corporale și stocuri

O imobilizare corporală este evaluată inițial la cost. Acesta include: prețul său de achiziție, taxe aferente achiziției activelor, precum și orice cost atribuit direct pregătirii imobilizării corporale pentru utilizarea conform destinației, care presupune pregătirea activului pentru exploatare.

La imobilizări corporale sunt atribuite activele materiale, deținute de Societate, care: sunt destinate utilizării în furnizarea de servicii sau în scopuri administrative, precum și destinate utilizării pentru mai mult de o singură perioadă.

În această poziție sunt incluse în principal clădirile și terenurile, precum și alte tipuri de imobilizări corporale pe care le deține Societate. În situațiile financiare imobilizările corporale sunt recunoscute la valoare contabilă, însă în scopuri prudențiale la valoarea justă. Valorile juste sunt stabilite pe baza raportului de evaluare realizat de către o entitate specializată sau de către un expert independent.

Investiții corporale și stocuri	31.12.2023			31.12.2024		
	Valoarea contabilă	Valoarea prudențială	Rezerva de reconciliere	Valoarea contabilă	Valoarea prudențială	Rezerva de reconciliere
Proprietăți imobiliare utilizate	6.248.534	6.215.992	-32.542	9.668.821	9.676.600	7.779
Mașini, utilaje și instalații tehnice	587.463	587.463	0	1.062.321	1.062.321	0
Mijloace de transport, alte mijloace fixe	5.458.836	5.458.836	0	5.593.843	5.593.843	0
Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	12.271.126	12.271.126	0	17.165.061	17.165.061	0
Materiale consumabile	504.271	504.271	0	574.220	574.220	0
Total	25.070.230	25.037.688	-32.542	34.064.266	34.072.045	7.779

Rezerva de reconciliere reprezintă costurile direct atribuibile proprietăților imobiliare și anume: servicii notariale, servicii de înregistrare a dreptului de proprietate etc.

Numerar

În categoria alte active se reflecta numerarul și echivalentul de numerar. Evaluarea numerarului și a echivalentelor de numerar se bazează pe metoda valorii juste. Aceste valori sunt reflectate în situațiile financiare conform IFRS, cât și în scopuri prudențiale

În perioada de raportare nu au existat modificări de abordare sau în principiile de evaluare ori estimare.

Alte active

În această poziție, odată cu aplicarea IFRS 16 „Contracte de leasing” sunt prezentate activele aferente drepturilor de utilizare a imobilizărilor corporale. Toate contractele de leasing relevante, și

în speciale cele care au fost încheiate pe o perioadă mai mare de 3 ani și p)sunt recunoscute în bilanț prin:relevante sunt recunoscute în bilanț prin:

- activ de tip „drept de utilizare” (Right-of-Use asset – RoU),
- datorie de leasing corespunzătoare, evaluată la valoarea actualizată a plăților viitoare.

Activele aferente drepturilor de utilizare sunt recunoscute la valoarea actualizată a plăților de leasing, incluzând costurile directe inițiale și ajustate cu stimulente de leasing primite/acordate.

Metodă: imobilizări corporale și stocuri – valoare contabilă (IFRS) vs. valoare justă (prudențial). Numerar – valoare justă (IFRS și prudențial). Active din leasing – drept de utilizare la valoarea actualizată a plăților.

Diferențe calitative: diferențe apar la proprietăți imobiliare utilizate.

Diferențe cantitative: diferențe reduse, reflectate în rezerva de reconciliere.

1.9 CHELTUIELI ÎN AVANS

O poziție aparte în componența cheltuielilor în avans sunt cheltuielile de achiziție reportate aferent asigurărilor generale, care semnifică în sine acele cheltuieli care intervin în procesul de subscriere, atât direct cât și indirect. Cheltuielile de achiziție includ comisioane, cheltuieli variabile aferente emiterii și subscrierii de polițe, care sunt direct legate de activitatea operațională a Societății. Cheltuieli de achiziție reprezintă comisioanele datorate agenților și brokerilor înregistrate în contabilitate în momentul subscrierii polițelor, inclusiv cheltuielile cu privind asigurarea socială aferent salariului personalului propriu angajat în distribuirea polițelor de asigurare. Datorită faptului că sumele sunt exigibile conform contractelor de mandat și de muncă, pentru cheltuielile cu comisioanele sunt înregistrate cheltuieli amânate (reportate), care diminuează pe măsura expirării riscului asigurat și obținerea profitului din contractele de asigurare încheiate. Celelalte cheltuieli de achiziție se înregistrează în contabilitate conform principiului independenței exercițiului financiar.

Cheltuielile de achiziție reportate aferente primelor plătite reprezintă o ieșire de numerar care a avut loc în trecut. Primele (viitoare) pot include într-adevăr o marja de cost suplimentar pentru a acoperi aceste costuri de achiziție. Astfel, în scopuri prudențiale cheltuielile de achiziție reportate sunt evaluate la valoarea zero în bilanțul întocmit la data raportării.

Alte cheltuieli în avans. Acestea sunt prezentate la valoare justă, însă se consideră că o aproximare rezonabilă a acesteia este costul amortizat. Această poziție conține cheltuieli înregistrate în avans.

Cheltuieli în avans	31.12.2023			31.12.2024		
	Valoarea contabilă	Valoarea prudențială	Rezerva de reconciliere	Valoarea contabilă	Valoarea prudențială	Rezerva de reconciliere
Cheltuieli de achiziție	44.588.781	0	-44.588.781	54.053.918	0	-54.053.918
Alte cheltuieli în avans	384.847	384.847	0	427.501	427.501	0
Total	44.973.628	384.847	-44.588.781	54.481.419	427.501	-54.053.918

Rezerva de reconciliere reprezintă diferențele dintre metodele de evaluare a cheltuielilor de achiziție reportate aferente primelor plătite.

Metodă: cheltuieli de achiziție – recunoscute conform IFRS, nerecunoscute prudențial; alte cheltuieli în avans – cost amortizat/valoare justă.

Diferențe calitative: prudențial, cheltuielile de achiziție nu sunt recunoscute pentru a evita supraevaluarea activelor.

Diferențe cantitative: diferențe semnificative între IFRS și prudențial.

D.2 REZERVE TEHNICE

Rezervele tehnice reprezintă obligații financiare constituite de C.A. „General Asigurări” S.A. pentru a asigura acoperirea tuturor angajamentelor viitoare față de asigurați, rezultate din contractele de asigurare în vigoare. Acestea constituie principalul instrument prin care compania garantează capacitatea de plată a daunelor și stabilitatea financiară pe termen lung.

La 31 decembrie 2024, valoarea totală a rezervelor tehnice brute constituie **278,5 mln MDL**, formată din rezerva de prime necâștigate, rezerva de daune declarate dar nesoluționate, rezerva de daune neavizate și rezerva riscurilor neexpirate, după cum este detaliat mai jos:

mln lei

Rezerve tehnice	2024	2023	Modificarea absolută
Rezerva de prime necâștigate (RPN)	195,49	183,26	12,23
Rezerva riscuri neexpirate (RRN)	2,46	3,08	(0,61)
Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate (RDDN)	21,17	19,59	1,58
Rezerva de daune neavizate (RDN)	59,38	57,21	2,17
Total rezerve tehnice brute	278,52	263,13	15,39
Total cota reasuratorului în rezervele tehnice	38,22	36,93	1,29
Total rezerve tehnice nete	240,3	226,2	14,1

Referitor la dinamica rezervelor tehnice de asigurare în perioada de gestiune comparativ cu perioada similară a perioadei de gestiune precedente, rezervele tehnice brute totale au crescut cu 15,8

mln lei. Cea mai mare creștere a fost înregistrată de RPN (12,23 mln MDL), ca efect al creșterii primelor brute subscrise în perioada de gestiune față de perioada similară precedentă. Cota reasiguratorului totală în rezervele tehnice a înregistrat o creștere de 1,3 mln MDL.

Valoarea rezervelor tehnice aferente celor mai semnificative clase de asigurare este prezentată mai jos:

mln lei

Clasă de asigurare semnificativă	Rezerve tehnice brute	Cota reasiguratorului în rezervele tehnice	Rezerve tehnice nete
Clasa 3	40,48	26,2	14,28
Clasa 9	14,33	4,37	9,96
Clasa 10	207,66	0,3	207,36
Altele	16,05	7,35	8,7
Total	278,52	38,22	240,3

Cota reasiguratorului aferentă rezervelor tehnice și sumele recuperabile din contractele de reasigurare se stabilesc în conformitate cu clauzele prevăzute în contractele de reasigurare și se determină prin aplicarea metodelor prescrise de Regulamentul privind rezervele tehnice. Valorile astfel obținute sunt ulterior confirmate și reconciliate cu reasiguratorii, pe baza procedurilor și coordonatelor agreeate contractual.

Metodologia de calcul a rezervelor tehnice

Rezervele tehnice de asigurare sunt calculate conform metodelor descrise în Regulamentul privind rezervele tehnice de asigurare, aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare, nr. 30/10 din 13 iunie 2023 și Regulamentul intern privind constituirea și menținerea rezervelor tehnice a Companiei de asigurare, care este avizat de autoritatea de supraveghere.

Compania constituie și menține următoarele rezerve tehnice:

1. Rezerva de prime necâștigate;
2. Rezerva de daune nesoluționate, care include:
 - a. Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate;
 - b. Rezerva de daune neavizate;
3. Rezerva riscurilor neexpirate.

Descrierea conceptelor cheie ale metodelor de calcul al rezervelor tehnice este preluată din Regulamentul intern privind constituirea și menținerea rezervelor tehnice și sunt prezentate separat pe fiecare tip de rezervă tehnică.

Pentru calcularea valorii **Rezervei de prime necâștigate (RPN)**, aferentă unui contract de asigurare cu profil de risc invariabil, se aplică metoda “pro rata temporis” și se aplică uniform tuturor produselor de asigurare. Rezerva de prime necâștigate totală, aferentă fiecărei clase de asigurări în parte, reprezintă suma rezervelor de prime necâștigate calculate pe fiecare contract de asigurare

(RPN_i) pentru care prima de asigurare a fost subscrisă la data evaluării. Cota reasiguratorului în Rezerva de prime necăştigate brută formată de Companie aferentă contractelor cedate în reasigurare se calculează conform metodei de calcul a rezervei de prime necăştigate.

Rezerva de daune declarate, dar nesoluţionate (RDDN) se constituie zilnic, pentru fiecare daună avizată şi nesoluţionată integral la data evaluării şi se aplică uniform tuturor produselor de asigurare. Estimarea se realizează fie individual, pe baza circumstanţelor specifice fiecărui dosar de daună, fie prin metoda daunei medii pentru cazurile unde informaţiile sunt insuficiente. Cota reasiguratorului în rezerva de daune declarate, dar nesoluţionate brută, aferentă contractelor cedate în reasigurare, se calculează de către Companie separat pe fiecare contract de asigurare la care s-a notificat producerea evenimentului asigurat şi care a fost transmis în reasigurare, şi este egală cu valoarea recuperabilă de la reasigurator, în conformitate cu condiţiile contractelor de reasigurare.

Rezerva de daune neavizate (RDN) se calculează pe fiecare clasă şi tip de asigurări, în baza celor mai bune estimări ale companiei de asigurare, prin metode actuariale, folosind date statistice rezonabile, şi se aplică uniform tuturor produselor de asigurare. Această rezervă se creează şi se menţine pentru daunele produse, dar neavizate, până la sfârşitul perioadei de raportare (data calculării rezervei). La determinarea RDN, în dependenţă de disponibilitatea istoricului de daune al companiei de asigurare, pot fi aplicate următoarele metode actuariale: metoda dezvoltării daunelor (metoda Chain Ladder); metoda Bornhuetter-Ferguson; metoda costului mediu per daună; metoda ratei daunei (metoda daunelor estimate) sau combinaţii sau variaţii ale acestor metode. Cota reasiguratorului în rezerva de daune neavizate brută aferentă contractelor cedate în reasigurare se calculează pe fiecare clasă de asigurare în baza datelor statistice acumulate de Companie privind despăgubirile plătite pe contracte de asigurare, transmise în reasigurare, pe clasa de asigurare dată. În calitate de valori ale despăgubirilor plătite pe contracte de asigurare, transmise în reasigurare, pot fi folosite, prin argumentarea actuarului, şi valorile corespunzătoare aferente RDDN stabilite la data calculării.

Compania calculează **Rezerva riscurilor neexpirate (RRN)** în baza estimării obligaţiilor ce vor apărea după încheierea perioadei de gestiune, aferente contractelor de asigurare încheiate înainte de acea dată, în mărimea în care valoarea lor estimată depăşeşte rezerva de prime necăştigate, şi se aplică uniform tuturor produselor de asigurare. Cota reasiguratorului în rezerva riscurilor neexpirate brută aferentă contractelor cedate în reasigurare se calculează separat pentru fiecare tip/clasă de asigurare prin produsul dintre RRN la valoarea brută şi raportul dintre RPN cedat în reasigurare din total RPN la valoarea brută, calculat pe fiecare clasă/tip de asigurare.

La calcularea rezervelor tehnice în perioada de gestiune nu au fost aplicate modificări ale metodologiilor de calcul ale rezervelor tehnice şi nu au fost aplicate careva marje de risc (marje de contingenţă).

Evaluarea incertitudinii asociate cu estimările folosite în calculul rezervelor tehnice

Evaluarea rezervelor tehnice este realizată conform cadrului de reglementare aplicabil, care prescrie metode standardizate şi bine definite pentru calculul acestora. Din acest motiv, nivelul de

incertitudine aferent procesului de determinare a rezervelor este mai redus în comparație cu alte domenii actuariale unde pot fi aplicate ipoteze mai subiective sau metode alternative de modelare.

În mod particular, în cadrul evaluării rezervelor tehnice nu se utilizează **marginii de risc** sau **provi-zioane de contingență**, ceea ce face ca rezultatele să reflecte în mod direct parametrii și formulele stabilite de legislație și de normele în vigoare.

Rezultatele testelor de adecvare a rezervelor tehnice

Concomitent cu elaborarea rapoartelor specializate, societatea efectuează testele de adecvare a rezervelor tehnice, în scopul verificării caracterului prudent și realist al rezervelor constituite. Aceste teste sunt realizate prin două abordări complementare: pe de o parte, testul run-off, bazat pe experiențele anterioare privind evoluția rezervelor de daune nesoluționate, aplicat separat pentru fiecare clasă de asigurare, iar pe de altă parte testul LAT (liability adequacy test), fundamentat pe estimările actualizate ale fluxurilor viitoare de trezorerie, aplicat fie pe totalul claselor de asigurări, fie pe segmente distincte relevante, în funcție de specificul riscurilor și al estimărilor disponibile.

Conform Regulamentului, în cazul în care, în urma testului run-off, se constată o diferență negativă sistematică între experiențele anterioare și nivelul rezervelor constituite, societatea procedează la ajustarea metodelor de calcul utilizate, informează Autoritatea de supraveghere și completează deficitul de rezerve identificat. De asemenea, dacă în urma testului LAT sau a verificărilor suplimentare prevăzute de regulament se evidențiază o insuficiență a rezervelor tehnice, actuarul determină și constituie rezerve suplimentare de riscuri neexpirate, asigurând astfel caracterul integral și prudent al obligațiilor asumate de societate.

Reieșind din experiența dezvoltării daunelor pe parcursul **anului 2024** rezultatul **testului Run-off** demonstrează suficiența rezervelor de daune raportate la situația din **31.12.2023**. Dezvoltând acest rezultat la nivelul celor mai semnificative clase de asigurări, nu se observă deficit de rezerve constatat.

Rezultatele **testului LAT** efectuat la situația din **31.12.2024** pentru portofoliul de contracte în vigoare, denotă suficiența RPN la nivel total per Companie și per clase de asigurare, astfel nefiind necesară formarea RRN adițional, conform prevederilor pct. 15 al Regulamentului privind rezervele tehnice de asigurare nr. 30/10 din 12.06.2023.

În ansamblu, rezultatele testelor de adecvare efectuate pentru anul 2024 confirmă că rezervele tehnice constituite de CA „General Asigurări” S.A. sunt suficiente și corespunzătoare obligațiilor asumate. Atât testul run-off, cât și testul LAT au demonstrat că nivelul rezervelor reflectă în mod prudent riscurile existente, fără a se evidenția deficite sistematice, iar ajustările aplicate în cazul identificării unor abateri punctuale au contribuit la consolidarea caracterului adecvat al rezervelor. Astfel, societatea își menține capacitatea de a acoperi integral obligațiile față de asigurați și de a respecta cerințele prudențiale impuse de cadrul de reglementare.

La 31 decembrie 2024, rezervele tehnice constituite de CA „General Asigurări” S.A. se dovedesc a fi prudente, suficiente și conforme cu prevederile cadrului legislativ și prudential aplicabil.

D.3 ALTE PASIVE

Acest capitol descrie metodele de evaluare în scopuri prudenciale pentru principalele clase de datorii, altele decât rezervele tehnice, raportând următoarele informații:

- descrierea bazei, metodelor și ipotezelor principale utilizate pentru evaluarea în scopuri prudenciale;
- explicarea cantitativă și calitativă a oricăror diferențe semnificative între baza, metodele și ipotezele principale utilizate de Societate pentru evaluarea în scopuri de solvabilitate și cele utilizate pentru evaluarea lor în situațiile financiare specializate întocmite conform IFRS;
- informații privind agregarea bazată pe natura și funcția activelor și pe materialitatea acestora.

La aceasta poziție se refera la obligațiile Societății. Ele reprezintă datorii către intermediari, reasiguratori, precum și alți terți. În conformitate cu evaluarea activelor, principiile contabile pentru alte datorii utilizate în scopuri prudenciale se bazează, în general pe conceptul de valoare justă.

3.1 Provizioane

Suma recunoscută ca provizion reprezintă suma pe care Societatea o va plăti în mod rațional pentru a deconta obligația la sfârșitul perioadei de raportare sau o va transfera unei terțe părți la momentul respectiv (abordarea celei mai bune estimări). Pentru a obține cea mai bună estimare a unui provizion nontehnic, sunt luate în considerare următoarele elemente:

- circumstanțele care trebuie luate în considerare pentru calcularea sumei care trebuie recunoscută ca provizion;
- riscurile aferente obligației sunt incluse în modelul de evaluare;
- incertitudinile, precum și perioada de apariție a obligației și fluxurile de numerar așteptate sunt estimate pe baza modelului ipoteze.

Metodă: determinare prin abordarea celei mai bune estimări, incluzând riscurile și incertitudinile.

Diferențe calitative: prudential se utilizează ipoteze mai conservatoare privind probabilitatea și momentul obligațiilor.

Diferențe cantitative: în scopuri prudenciale, valorile ar putea fi mai mari decât cele utilizate la întocmirea situațiilor financiare specializate.

3.2 Datorii din impozite amânate

Criteriile de recunoaștere a veniturilor și cheltuielilor prevăzute în IFRS diferă de abordarea legislației fiscale, ceea ce rezultă la apariția discrepanțelor între profitul contabilizat înainte de impozitare și baza de impozitare. Contabilitatea impozitelor amânate se desfășoară în conformitate cu IFRS 12 „Impozitul pe profit” și este conceput pentru a elimina neconcordanțele de date.

Impozitul amânat este prevăzut pentru diferențele temporare dintre baza fiscală a activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare specializate.

Activele și pasivele privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare care se așteaptă în perioada de realizare a activului respectiv sau stingere a datoriei. În conformitate cu prevederile IFRS și în scopuri prudențiale, impozitele amânate rezultă din diferențele temporare.

Diferențe calitative: atât în situațiile financiare specializate cât și prudențial recunosc impozitul amânat ca efect al diferențelor temporare între baza fiscală și valoarea contabilă; nu există abordări diferite semnificative.

Diferențe cantitative sunt ne semnificative, deoarece metodologia de evaluare este comună potrivit IFRS 12 „Impozitul pe profit”.

3.3 Datorii

Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă

În această poziție sunt reflectate sumele restante/datorate de către Societate față de asigurați, aferente contractelor de asigurare aflate în derulare, precum și comisioanele datorate intermediarilor pentru contractele de asigurare încheiate.

Conform politicilor contabile aplicabile:

- Cheltuiala cu comisioanele intermediarilor se recunoaște la data începerii poliței de asigurare, indiferent de momentul efectuării plății către intermediar.
- Valoarea comisionului este determinată ca procent aplicat asupra întregii prime brute scadente prevăzute în contract.
- Datoriile față de asigurați includ obligații de plată rezultate din rezilieri, restituiri de prime.

Diferențe calitative: la întocmirea situațiilor financiare specializate datoriile sunt recunoscute la valoarea nominală și recunoscute aceeași valoare în scopuri prudențiale, fără aceleași principii

Diferențe cantitative: Nu există diferențe între IFRS și prudențial.

Datorii către reasiguratori

Acest element acoperă sumele datorate de către Societate (comisioane de reasigurare) societăților de reasigurare, în baza contractelor de reasigurare încheiate.

Având în vedere specificul tratatelor de reasigurare nu apar diferențe între tehnicile de evaluare stabilite în scopuri prudențiale cât și cele reflectate în situațiile financiare specializate.

Diferențe calitative:

- IFRS și prudențial aplică aceleași principii, pe baza contractelor de reasigurare.

Diferențe cantitative:

- Nu există diferențe între cele două abordări.

Alte împrumuturi și datorii pe termen lung

În această poziție se reflectă sumele datorate aferent proprietăților imobiliare închiriate și sunt determinate pe baza fluxurilor de numerar aferente contractelor de leasing, care de altfel reprezintă subiect al șocului din risc de dobândă.

La data începerii derulării, Societatea în calitate de locatar evaluează datoria care decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing ce nu sunt achitate la acea dată. Plățile de leasing trebuie să fie actualizate utilizând rata dobânzii implicită în contractul de leasing dacă această rată poate fi determinată imediat. Dacă această rată nu poate fi determinată imediat, Societatea în calitate de locatar utilizează rata marginală de împrumut.

Diferențe calitative:

- IFRS și prudențial aplică aceleași principii, pe baza contractelor de reasigurare.

Diferențe cantitative:

- Nu există diferențe între cele două abordări.

Datorii față de furnizori, creditori, personal

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.

Diferențe calitative:

- IFRS: evaluate la valoarea nominală (valoarea justă a contravalorii ce urmează a fi plătită).
- În scopuri prudențial: aceleași principii.

Diferențe cantitative:

- Nu există diferențe între IFRS și prudențial.

Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale

Acest element cuprinde datoriile fiscale, datoriile privind contribuțiile la asigurările sociale, și alte sume datorate unor terțe părți. Acestea sunt considerate a fi deținute la valoarea justă, atât în conformitate cu principiile prudențiale, cât și în conformitate cu IFRS.

D.4 METODE ALTERNATIVE DE EVALUARE

Nu sunt folosite metode alternative de evaluare. Societatea nu utilizează metode alternative de evaluare. Toate diferențele între cele evaluate conform IFRS și evaluarea prudențială sunt reflectate în rezervele de reconciliere și ajustate la nivelul capitalurilor proprii, în conformitate cu prevederile pct. 33 și 35 din Hotărârea BNM nr. 124/28.05.2025.

D.5 ALTE INFORMAȚII

Informația prezentată în Secțiunea D oferă o imagine adevărată și justă a evaluărilor Societății efectuate în vederea determinării poziției solvabilității în perioada de raportare.

E. GESTIUNEA CAPITALULUI

E.1 FONDURI PROPRII

Fondurile proprii reprezintă principala sursă de stabilitate financiară a societății și constituie baza pentru acoperirea cerințelor de capital și pentru asigurarea solvabilității pe termen lung. Ele reflectă capacitatea companiei de a absorbi pierderile neprevăzute și de a menține încrederea asiguraților și a autorității de supraveghere.

Obiectivele, politicile și procesele privind gestionarea fondurilor proprii

Obiectivul principal al CA „General Asigurări” S.A. în gestionarea fondurilor proprii este menținerea unui nivel suficient al acestora și de calitate adecvată pentru a asigura respectarea permanentă a cerințelor de capital minim și de solvabilitate, precum și susținerea continuității activității pe termen lung.

Politicile CA „General Asigurări” S.A. în materie de gestionarea fondurilor proprii au ca scop menținerea unei baze de capital solide, formată în principal din fonduri de Rang 1, cu caracter permanent și disponibilitate deplină. Aceste politici urmăresc atât conformarea continuă la cerințele de capital minim și de solvabilitate, cât și asigurarea unei stabilități financiare pe termen lung.

Gestionarea fondurilor proprii se realizează printr-un proces structurat de monitorizare și raportare periodică, care implică evaluarea cu frecvență cel puțin trimestrială a poziției de capital și analiza indicatorilor prudențiali. Prin aceste mecanisme, compania urmărește să asigure permanent un nivel adecvat al capitalului și să răspundă prompt eventualelor presiuni asupra solvabilității.

În anul 2024, procesul de gestionare a fondurilor proprii a fost influențat de implementarea noului cadru de raportare prudențială, care a adus modificări semnificative în definirea și eligibilitatea activelor admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și a cerinței de capital minim. Deși politicile și procesele interne nu au suferit schimbări majore, societatea a monitorizat cu atenție impactul acestor modificări asupra structurii portofoliului și a procedat la ajustări prudente pentru a menține conformitatea cu cadrul normativ. Astfel, chiar în condițiile unei tranziții normative, CA „General Asigurări” S.A. a asigurat stabilitatea capitalului și respectarea integrală a cerințelor de solvabilitate.

Structura și valoarea fondurilor proprii

La 31 decembrie 2024, CA „General Asigurări” S.A. dispune de fonduri proprii eligibile suficiente pentru a acoperi cerințele prudențiale stabilite de legislația în vigoare, și **rata de solvabilitate** constituie **139,40%**, ceea ce indică un nivel confortabil al fondurilor proprii peste pragul minim solicitat de legislația națională. Coeficientul de lichiditate de **3,75** confirmă, de asemenea, că societatea dispune de suficiente resurse pentru a-și onora obligațiile la scadență.

Fondurile proprii ale companiei, la data de 31 decembrie 2024, sunt constituite exclusiv din fonduri proprii de bază, clasificate integral în rangul 1, ceea ce indică un nivel maxim de calitate și disponibilitate pentru absorbția eventualelor pierderi. Valoarea totală a fondurilor proprii este de **143,31 mln MDL** și este prezentată detaliat în tabelul de mai jos.

mln MDL

Anul	Rangul 1	Rangul 2	Rangul 3
2024	143,31	-	-
2023	179,93	-	-
Variația	(36,62)	-	-

Diferența constatată în perioada curentă reflectă aplicarea ajustărilor prudențiale rezultate din procesul de evaluare a activelor și datoriilor în scopuri de solvabilitate. Aceste ajustări au condus, în exercițiul financiar 2024, la diminuarea capitalului propriu raportat conform situațiilor statutare, evidențiind impactul direct al tranziției către noul cadru prudențial asupra nivelului fondurilor proprii eligibile.

Compania nu deține acțiuni preferențiale, datorii subordonate sau fonduri proprii auxiliare, ceea ce face ca fondurile proprii să fie pe deplin disponibile pentru absorbția pierderilor, întărește siguranța fondurilor proprii și elimină orice potențiale obligații viitoare care ar putea afecta stabilitatea financiară.

Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR

Cerința Minimă de Capital (MCR) este nivelul minim de garanție sub care suma resurselor financiare nu trebuie să scadă, care a fost evaluat în mărime de **54,85 mln MDL**.

Cerința de capital minim (MCR) este acoperită în mărime de 261% cu fonduri proprii de bază de rangul 1 în valoare de 143,31 mln MDL. Acestea depășesc de peste 3 ori nivelul minim necesar, ceea ce indică conformitate a companiei cu reglementările prudențiale, o capitalizare foarte bună și o stabilitate financiară ridicată.

Astfel, fondurile proprii ale companiei sunt structurate într-un mod sănătos, transparent și conform cu reglementările în vigoare. Distribuția capitalului și absența unor obligații financiare preferențiale sau subordonate poziționează compania drept o entitate stabilă, bine capitalizată și pregătită pentru viitor. Această strategie de capitalizare reflectă angajamentul companiei pentru

creștere durabilă și protecția intereselor acționarilor, consolidând încrederea în viabilitatea financiară a companiei pe termen lung.

Capitalul propriu reflectat în situațiile financiare statutare și în cele specializate

La situația din 31 decembrie 2024, totalul capitalului propriu prezentat în situațiile financiare statutare înregistrează **200,04 mln MDL**, în timp ce din perspectiva prudențială, excedentul de active față de pasive, calculat din punctul de vedere al solvabilității au fost evaluate la **143,31 mln MDL**. Diferența în sumă de **56,73 mln MDL** este generată de aplicarea cadrului de reglementare prudențial și este atribuită în principal următoarelor ajustări în scopuri prudențiale ale posturilor statutare:

- **Ajustarea valorii activelor:** conform reglementărilor prudențiale, anumite categorii de active sunt recunoscute în componența fondurilor proprii evaluate în scop prudențial **la valoarea zero:** *activele nemateriale și cheltuielile de achiziție amânate*;
- **Ajustarea metodelor de evaluare:** pentru categoriile de active și datorii prevăzute în capitolul II al Regulamentului nr. 328 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 din 19 decembrie 2024 (ex. clădirile, investițiile financiare, etc.), metodele de evaluare ale acestora prevăzute în scopuri prudențiale pot fi diferite de cele aplicate în evaluările statutare, astfel acestea fiind supuse unor reguli de prudențiale mai stricte.

Aceste ajustări asigură conformitatea cu cerințele de reglementare și reflectă o abordare mai prudentă asupra capacității reale a societății de a acoperi obligațiile față de asigurați, contribuind astfel la consolidarea stabilității financiare.

Fonduri proprii auxiliare

La situația din 31.12.2024, CA „General Asigurări” S.A. nu deține fonduri Proprii auxiliare.

Restricții ale fondurilor proprii

La situația din 31.12.2024, CA „General Asigurări” S.A. nu a dedus nici un element din fondurile proprii și nu are fonduri proprii restricționate.

Impozitul amânat

La situația din 31.12.2024, CA „General Asigurări” S.A. nu a înregistrat valori pentru active sau datorii din impozitul amânat.

E.2 RATA DE SOLVABILITATE ȘI CERINȚA DE CAPITAL MINIM

Evaluarea ratei de solvabilitate și a cerinței de capital minim reprezintă un element central al cadrului prudențial aplicat societăților de asigurare. Acești indicatori reflectă măsura în care compania

dispune de fonduri proprii suficiente și eligibile pentru a acoperi riscurile asumate și pentru a garanta protecția asiguraților în orice moment.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, valorile calculate ale ratei de solvabilitate și MCR sunt prezentate după cum urmează:

Indicator	2024	2023
Rata de solvabilitate (%)	139,40	133,38
Cerința de capital minima (MCR / MSM) (mln. MDL)	54,85	93,92

Notă: Valorile prezentate pentru anul 2023 au fost calculate conform Regulamentului nr. 2/1 privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate al asiguratorilor, în timp ce valorile pentru anul 2024 au fost determinate conform Regulamentului nr. 328 privind fondurile proprii, evaluarea activelor și pasivelor, activele admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și cerinței de capital minim, solvabilitatea și lichiditatea.

Valorile prezentate în tabel arată că atât în 2024 cât și în 2023, CA „General Asigurări” S.A. a menținut rata de solvabilitate peste nivelul minim prevăzut de regulament. La sfârșitul anului 2024, Cerința de capital minima indica nivelul minim de garanție sub care valoarea fondurilor proprii eligibile nu trebuie să scadă. Comparativ, pentru anul 2023 a fost raportată marja minimă de solvabilitate (MSM), ceea ce face ca valorile dintre cei doi ani să nu fie direct comparabile. Această schimbare reflectă tranziția la noul regulament privind fondurile proprii și indicatorii prudențiali, care aliniază cerințele de capital la standarde mai riguroase.

Informații cu privire la datele de intrare utilizate de societate în calculul cerinței de capital minim

Cerința de capital minim (MCR) corespunde unei valori a fondurilor proprii de bază eligibile sub care asigurații și beneficiarii asigurărilor ar fi expuși unui nivel de risc inacceptabil în cazul în care societatea de asigurare sau de reasigurare își continuă activitatea. MCR se calculează ca fiind valoarea maximă dintre MCR calculat prin funcție liniară și valoarea minimă normativă a MCR.

Menționăm că valoarea minimă normativă a MCR este calculată în conformitate cu prevederile tranzitorii ale art. 123 din Legea nr. 92/2022, corespunzând unui procent de 20% din pragul absolut al cerinței minime de capital (3.200.000 EUR), și valoarea acestuia urmează să crească progresiv anual, până la atingerea valorii integrale de 100% în cel de-al cincilea an de la intrarea în vigoare a legii.

Cerința de capital minim liniară (MCR liniar) este determinată pe baza rezervelor tehnice nete și a volumelor de prime nete subscrise, defalcate pe clase de asigurări generale. Pentru asigurările generale, MCR liniar se calculează prin aplicarea coeficienților de risc stabiliți prin regulament asupra rezervelor tehnice nete și asupra primelor nete subscrise în ultimele 12 luni, ajustate pentru anulări și rezilieri de contracte.

Modificări semnificative ale cerinței ratei de solvabilitate și cerinței de capital minim în perioada de raportare

În cursul anului 2024 a avut loc o modificare semnificativă a cadrului prudențial aplicabil societăților de asigurare, prin tranziția de la **Regulamentul nr. 2/1 privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorilor** la **Regulamentul nr. 328 privind fondurile proprii, evaluarea activelor și pasivelor, activele admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și cerinței de capital minim, solvabilitatea și lichiditatea**.

Această schimbare normativă a determinat o recalibrare a cerințelor prudențiale de solvabilitate, ca urmare a:

- introducerii unei noi metodologii de evaluare a fondurilor proprii și a activelor admise;
- conform reglementărilor prudențiale, anumite categorii de active sunt recunoscute în componența fondurilor proprii evaluate în scop prudențial la valoarea zero: activele nemateriale și cheltuielile de achiziție amânate, ceea ce a condus la o ajustare a bazei de calcul;
- diferențelor între metodele de evaluare prudențială și cele utilizate anterior în situațiile financiare statutare.

Principala modificare semnificativă din perioada de raportare a constat în trecerea de la cerințele prevăzute de Regulamentul nr. 2/1 privind marjele de solvabilitate la noul cadru prudențial stabilit prin Regulamentul nr. 328 privind fondurile proprii, evaluarea activelor și pasivelor, activele admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și cerinței de capital minim, solvabilitatea și lichiditatea, care introduce cerința de capital minim (MCR). Această tranziție a schimbat metodologia de determinare și prezentare a indicatorilor, motiv pentru care valorile raportate pentru 2024 nu sunt direct comparabile cu cele aferente anului 2023. Implementarea noului cadru asigură o aliniere mai strictă la standardele prudențiale și o evaluare mai realistă a necesarului de capital al societății.

Capacitatea impozitelor amânate de a acoperi pierderile

La situația din 31.12.2024, CA „General Asigurări” S.A. nu a înregistrat valori pentru active sau datorii din impozitul amânat.

E.3 NECONFORMITATEA CU CERINȚA DE CAPITAL MINIM ȘI NECONFORMITATEA CU CERINȚA DE RATA DE SOLVABILITATE

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024, CA „General Asigurări” S.A. nu a înregistrat niciun caz de neconformitate cu cerința de capital minim (MCR) și nici vreo neconformitate semnificativă cu rata de solvabilitate. În consecință, nu au existat perioade, valori sau cauze care să necesite raportare suplimentară, iar societatea nu a fost nevoită să aplice măsuri de remediere aferente acestor situații. De asemenea, nu au fost identificate neconformități semnificative cu cerințele ratei de solvabilitate, la data raportării societatea se afla permanent în conformitate cu cerințele prudențiale.

E.4 NECONFORMITATEA ACTIVELOR CARE ACOPERĂ REZERVELE TEHNICE ȘI NECONFORMITATEA ACTIVELOR CARE ACOPERĂ CERINȚA DE CAPITAL MINIM

Deasemenea, nu au fost înregistrate neconformități privind acoperirea rezervelor tehnice cu active admise sau acoperirea cerinței de capital minim cu active admise. Aceste rezultate confirmă că pe toată perioada de raportare societatea a respectat în mod continuu prevederile Regulamentului privind fondurile proprii, cerințele de capital și solvabilitate, asigurând o gestiune prudentă a resurselor financiare și o protecție adecvată a asiguraților.

E.5 ALTE INFORMAȚII

Toate informațiile relevante au fost expuse mai sus.

ANEXE

FORMA BC ACTIVE - BILANTUL CONTABIL
ASIGURĂRI GENERALE
la situația din 31/12/2024

Nr. Crt.	ACTIVE	Cod rd.	Valoarea contabilă		Valoarea prudentială	
			Sold la:		Sold la:	
			Sfârșitul perioadei similare a anului precedent	Sfârșitul perioadei de raportare a anului curent	Sfârșitul perioadei similare a anului precedent	Sfârșitul perioadei de raportare a anului curent
1	2	3	4	5	6	7
A. IMOBILIZĂRI NECORPORALE:			010	1.303.276	0	0
1	Fondul comercial	011	0	0	0	0
2	Licențe	012	13.000	13.000	0	0
3	Programe soft	013	1.287.126	1.543.401	0	0
4	Alte active necorporale	014	3.149	2.389	0	0
B. INVESTIȚII:			020	316.055.553	343.514.898	320.300.477
I	Investiții imobiliare	021	39.274.897	34.356.530	39.274.897	34.293.000
1	Terenuri	0211	36.865.497	31.947.130	36.865.497	31.905.000
2	Clădiri	0212	2.409.400	2.409.400	2.409.400	2.388.000
II	Investiții în entități afiliate și interese de participare:	022	53.725.126	52.782.329	53.725.126	52.782.329
1	Acțiuni deținute la entitățile afiliate	0221	53.725.126	52.782.329	53.725.126	52.782.329
2	Titluri de creanță și împrumuturi acordate entităților afiliate	0222	0	0	0	0
3	Titluri sub formă de interese de participare	0223	0	0	0	0
4	Titluri de creanță și împrumuturi acordate entităților în care există interese de participare	0224	0	0	0	0
5	Alte investiții	0225	0	0	0	0
III	Alte investiții financiare:	023	223.055.530	256.376.039	227.300.454	255.314.137
1	Acțiuni și alte titluri de valoare cu venit variabil și unități în fonduri de investiții	0231	0	0	0	0
2	Obligațiuni și alte valori mobiliare	0232	187.408.186	224.001.382	189.844.550	222.990.569
3	Părți în fonduri colective de investiții	0233	0	0	0	0
4	Împrumuturi pe baza polițelor de asigurare	0234	0	0	0	0
5	Alte împrumuturi	0235	0	0	0	0
6	Depozite la bănci licențiate	0236	24.238.725	26.120.279	26.047.285	26.069.190
7	Alte investiții financiare	0237	11.408.619	6.254.378	11.408.619	6.254.378
IV	Depozite la societățile cedente	024	0	0	0	0
C. INVESTIȚII AFERENTE ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ PENTRU CARE EXPUNEREA LA			030	0	0	0
D. COTA REASIGURĂTORULUI ÎN REZERVELE TEHNICE AFERENTĂ			040	36.931.563	38.219.404	36.931.563
I	Cota reasiguratorului în rezervele tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare la asigurări generale:	041	36.931.563	38.219.404	36.931.563	38.219.404
1	Cota reasiguratorului în rezerva de prime necăștigate	0411	28.130.207	28.644.161	28.130.207	28.644.161
2	Cota reasiguratorului în rezerva de daune declarate, dar nesoluționate	0412	1.668.138	2.919.953	1.668.138	2.919.953
3	Cota reasiguratorului în rezerva de daune neavizate	0413	5.289.222	5.597.249	5.289.222	5.597.249
4	Cota reasiguratorului în rezerva riscurilor neexpirate	0414	1.843.997	1.058.042	1.843.997	1.058.042
5	Cota reasiguratorului în alte rezerve tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare	0415	0	0	0	0
II	Cota reasiguratorului în rezervele tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare la asigurări de viață:	042	0	0	0	0
1	Cota reasiguratorului în rezerve matematice	0421	0	0	0	0
2	Cota reasiguratorului în rezerva de prime necăștigate	0422	0	0	0	0
3	Cota reasiguratorului în rezerva de daune declarate, dar nesoluționate	0423	0	0	0	0
4	Cota reasiguratorului în rezerva de daune neavizate	0424	0	0	0	0
5	Cota reasiguratorului în alte rezerve tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare	0425	0	0	0	0
III	Cota din rezerva matematică, aferentă asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractantului, cedată în reasigurare	043	0	0	0	0
E. CREAȚE:			050	42.969.855	42.969.855	46.326.566
I	Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă:	051	41.728.773	40.635.269	41.728.773	40.635.269
1	Deținători de polițe (asigurați)	0511	17.980.176	16.279.600	17.980.176	16.279.600
2	Intermediari în asigurări	0512	10.190.681	11.231.196	10.190.681	11.231.196
3	Creanțe din regrese	0513	12.487.925	12.859.605	12.487.925	12.859.605
4	Creanțe ale părților afiliate	0514	0	0	0	0
5	Alte creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă	0515	1.069.991	264.868	1.069.991	264.868
II	Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare:	052	505.412	4.904.167	505.412	4.904.167
1	Entități cedente	0521	0	0	0	0
2	Recuperări din reasigurare	0522	505.412	4.904.167	505.412	4.904.167
III	Creanțe ale părților afiliate altele decât cele din asigurarea directă	053	0	0	0	0
IV	Alte creanțe	054	735.670	787.130	735.670	787.130
F. ALTE ACTIVE:			060	41.535.337	41.502.795	54.517.591
I	Imobilizări corporale și stocuri:	061	25.070.230	34.064.265	25.037.688	34.072.044
1	Proprietăți imobiliare utilizate	0611	6.248.534	9.668.821	6.215.992	9.676.600
2	Mașini, utilaje și instalații tehnice	0612	587.463	1.062.321	587.463	1.062.321
3	Mijloace de transport, alte mijloace fixe	0613	5.458.836	5.593.843	5.458.836	5.593.843
4	Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	0614	12.271.126	17.165.061	12.271.126	17.165.061
5	Materiale consumabile	0615	504.271	574.220	504.271	574.220
6	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	0616	0	0	0	0
II	Numerar:	062	11.559.349	15.499.979	11.559.349	15.499.979
1	Casa	0621	2.437.478	3.633.546	2.437.478	3.633.546
2	Conturi curente	0622	9.121.871	11.866.433	9.121.871	11.866.433
III	Alte active	063	4.905.757	4.945.568	4.905.757	4.945.568
G. CHELTUIELI ÎN AVANS:			070	44.973.628	384.847	427.501
I	Dobânzi și chirii înregistrate în avans	071	0	0	0	0
II	Cheltuieli de achiziție reportate:	072	44.588.781	54.053.918	0	0
1	Cheltuieli de achiziție reportate aferente asigurărilor generale	0721	44.588.781	54.053.918	0	0
2	Cheltuieli de achiziție reportate aferente asigurărilor de viață	0722	0	0	0	0
III	Alte cheltuieli în avans	073	384.847	427.501	384.847	427.501
TOTAL ACTIVE			080	483.769.212	442.089.537	481.880.528

FORMA BC PASIVE - BILANȚUL CONTABIL
ASIGURĂRI GENERALE
la situația din 31/12/2024

Nr. Crt.	PASIVE	Cod rd.	Valoarea contabilă		Valoarea prudentială	
			Sold la:		Sold la:	
			Sfârșitul perioadei similare a anului precedent	Sfârșitul perioadei de raportare a anului curent	Sfârșitul perioadei similare a anului precedent	Sfârșitul perioadei de raportare a anului curent
1	2	3	4	5	6	7
A. CAPITAL PROPRIU:		090	179.933.181	200.044.568	138.253.507	143.314.206
I	Capital social	091	67.500.000	67.500.000	67.500.000	67.500.000
II	Capital nevârsat	092	0	0	0	0
III	Capital neînregistrat	093	0	0	0	0
IV	Capital retras	094	0	0	0	0
V	Prime de capital	095	0	0	0	0
VI	Rezerve	096	9.234.814	12.421.498	-32.444.861	-44.308.863
1	Capital de rezervă	0961	0	0	0	0
2	Rezerve statutare	0962	6.750.000	6.750.000	6.750.000	6.750.000
3	Rezerve din reevaluare	0963	2.484.814	5.671.498	2.484.814	5.671.498
4	Alte rezerve	0964	0	0	-41.679.675	-56.730.361
VII	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	097	65.336.952	82.158.367	65.336.952	82.158.367
VIII	Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	098	37.861.416	37.964.703	37.861.416	37.964.703
IX	Profit utilizat al perioadei de gestiune	099	0	0	0	0
X	Interese minoritare (interese care nu controlează)	100	0	0	0	0
B. DATORII SUBORDONATE		110	0	0	0	0
C. REZERVE TEHNICE:		120	263.132.637	278.517.797	263.132.637	278.517.797
I	Rezerve tehnice brute aferente asigurărilor generale:	121	263.132.637	278.517.797	263.132.637	278.517.797
1	Rezerva de prime necăștigate	1211	183.258.235	195.493.305	183.258.235	195.493.305
2	Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate	1212	19.588.647	21.173.800	19.588.647	21.173.800
3	Rezerva de daune neavizate (IBNR)	1213	57.209.228	59.384.836	57.209.228	59.384.836
4	Rezerva riscurilor neexpirate	1214	3.076.527	2.465.856	3.076.527	2.465.856
5	Alte rezerve aferente asigurărilor generale	1215	0	0	0	0
II	Rezerve tehnice brute aferente asigurărilor de viață:	122	0	0	0	0
1	Rezerve matematice	1221	0	0	0	0
2	Rezerve matematice adiționale	1222	0	0	0	0
3	Rezerva pentru beneficii suplimentare	1223	0	0	0	0
4	Rezerva de prime necăștigate	1224	0	0	0	0
5	Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate	1225	0	0	0	0
6	Rezerva de daune neavizate (IBNR)	1226	0	0	0	0
7	Alte rezerve aferente asigurărilor de viață	1227	0	0	0	0
D. PROVIZIOANE:		130	5.334.634	5.204.942	5.334.634	5.204.942
1	Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	131	0	0	0	0
2	Provizioane pentru impozite	132	977.541	1.160.878	977.541	1.160.878
3	Alte provizioane	133	4.357.094	4.044.064	4.357.094	4.044.064
E. DEPOZITE PRIMITE DE LA REASIGURATORI		140	0	0	0	0
F. DATORII:		150	35.368.758	54.843.583	35.368.758	54.843.583
I	Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă:	151	10.767.023	12.152.954	10.767.023	12.152.954
1	Datorii către asigurați	1511	2.962.824	3.554.768	2.962.824	3.554.768
2	Datorii către intermediarii în asigurări	1512	7.804.199	8.598.186	7.804.199	8.598.186
3	Datorii față de părțile afiliate	1513	0	0	0	0
4	Alte datorii din asigurări	1514	0	0	0	0
II	Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	152	9.024.046	19.917.954	9.024.046	19.917.954
III	Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	153	0	0	0	0
IV	Alte împrumuturi și datorii pe termen lung	154	2.799.861	2.487.749	2.799.861	2.487.749
V	Datorii curente instituțiilor financiare	155	0	0	0	0
VI	Datorii față de acționari	156	0	0	0	0
VII	Datorii față de părțile afiliate altele decât cele din asigurarea directă	157	0	0	0	0
VIII	Datorii față de furnizori, creditori, personal	158	9.389.188	13.024.354	9.389.188	13.024.354
IX	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	159	3.388.640	7.260.572	3.388.640	7.260.572
G. VENITURI ANTICIPATE ȘI DATORII CALCULATE:		160	0	0	0	0
I	Subvenții pentru investiții	161	0	0	0	0
II	Venituri anticipate curente	162	0	0	0	0
III	Avansuri primite	163	0	0	0	0
IV	Alte datorii calculate	164	0	0	0	0
TOTAL PASIVE		170	483.769.212	538.610.889	442.089.537	481.880.528

I. Prime brute subscribe

Clase de asigurări	Cod rînd	Contracte de asigurare/reasigurare încheiate în perioada de raportare					Contracte de asigurare/reasigurare anulate în perioada de raportare				Contracte de asigurare/reasigurare expirate în perioada de raportare			Contracte de asigurare/reasigurare în vigoare la finele perioadei de raportare			
		Numărul , unități			Prime brute subscrise, lei	Suma asigurată, lei	Numărul, unități		Prime brute subscrise aferente, lei	Suma asigurată, lei	Numărul, unități		Suma asigurată, lei	Numărul, unități		Suma asigurată conform polițelor, lei	Reținerea proprie conform contractelor de reasigurare, lei
		polițelor emise	asiguraților, inclusiv														
			persoane juridice, întreprinzători individuali și alte unități de drept	persoane fizice													
A	B	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Total (020+030)	010	349.819	37.573	312.246	458.888.288	58.380.133.359	1.124	1.124	3.024.476	526.413.462	341.712	341.712	56.248.882.035	234.512	234.512	31.048.739.446	15.120.797.192
I. Asigurări generale, inclusiv:	020	349.819	37.573	312.246	458.888.288	58.380.133.359	1.124	1.124	3.024.476	526.413.462	341.712	341.712	56.248.882.035	234.512	234.512	31.048.739.446	15.120.797.192
Asigurări de accidente	0201	7.422	2.915	4.507	1.754.465	287.205.327	-	-	-	-	8.497	8.497	325.152.556	7.404	7.404	283.352.327	283.352.327
Asigurări de sănătate, din care	0202	46.212	363	45.849	6.391.890	26.761.124.056	30	30	20.360	23.489.638	46.359	46.359	26.866.414.379	1.927	1.927	1.097.964.504	1.097.964.504
cu valabilitate în Republica Moldova	02021	181	-	181	105.530	1.267.000	1	1	449	7.000	174	174	1.218.000	50	50	350.000	350.000
cu valabilitate în afara Republicii Moldova	02022	46.031	363	45.668	6.286.360	26.759.857.056	29	29	19.911	23.482.638	46.185	46.185	26.865.196.379	1.877	1.877	1.097.614.504	1.097.614.504
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	0203	2.614	1.334	1.280	57.222.529	1.363.086.531	86	86	1.279.973	53.597.675	2.702	2.702	1.329.576.860	2.409	2.409	1.307.407.101	469.288.319
Asigurări de vehicule de cale ferată	0204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de nave aeriene	0205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de nave maritime, lacustre și fluviale	0206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de bunuri în tranzit	0207	148	144	4	993.147	336.129.227	1	1	15.194	3.379.355	149	149	340.323.222	27	27	86.763.178	32.593.192
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, din care asigurarea:	0208	19.078	2.914	16.164	21.630.593	27.664.917.889	17	17	69.298	435.100.674	20.598	20.598	25.301.796.090	19.000	19.000	26.692.367.955	12.212.673.791
construcțiilor (locuințe, oficii etc.)	02081	4.753	1	4.752	3.040.196	2.607.508.602	4	4	2.739	6.824.010	4.831	4.831	2.456.679.780	4.787	4.787	2.621.931.231	2.472.366.148
animalelor	02082	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
culturilor agricole	02083	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
altor proprietăți și bunuri	02084	14.325	2.913	11.412	18.590.397	25.057.409.287	13	13	66.559	428.276.664	15.767	15.767	22.845.116.310	14.213	14.213	24.070.436.723	9.740.307.643
Alte asigurări de bunuri, din care asigurarea:	0209	731	730	1	52.254.437	763.663.804	-	-	-	-	817	817	708.045.650	571	571	402.505.571	264.138.452
construcțiilor (locuințe, oficii etc.)	02091	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
animalelor	02092	471	471	-	7.671.558	138.040.774	-	-	-	-	557	557	163.826.641	465	465	136.359.454	40.907.836
culturilor agricole	02093	175	175	-	43.741.934	518.066.407	-	-	-	-	172	172	452.907.726	45	45	205.050.748	204.902.005
altor proprietăți și bunuri	02094	85	84	1	840.945	107.556.623	-	-	-	-	88	88	91.311.284	61	61	61.095.370	18.328.611
Asigurări de răspundere civilă auto, din care	0210	273.275	28.858	244.417	317.558.278	408.736.525	990	990	1.639.650	10.846.120	262.188	262.188	378.969.215	202.852	202.852	384.358.810	119.766.608
RCA internă	02101	198.142	17.632	180.510	243.631.838	-	604	604	636.781	-	187.137	187.137	-	192.742	192.742	-	-
Carte Verde	02102	74.791	10.894	63.897	72.566.895	-	381	381	986.739	-	74.705	74.705	-	9.798	9.798	-	-
Carnet TIR	02103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carnet CMR	02104	148	148	-	1.079.132	389.575.220	3	3	14.772	10.846.120	123	123	358.179.360	147	147	377.988.860	113.396.658
Transportatori față de călători	02105	194	184	10	280.413	19.161.305	2	2	1.359	-	223	223	20.789.855	165	165	6.369.950	6.369.950
Alte tipuri de asigurări RCA	02106	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de răspundere civilă avia	0211	1	-	1	600	10.000	-	-	-	-	2	2	180.941	1	1	10.000	10.000
Asigurări de răspundere civilă maritimă, lacustră și fluvială	0212	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de răspundere civilă generală	0213	338	315	23	1.082.349	795.260.000	-	-	-	-	400	400	998.423.120	321	321	794.010.000	641.010.000
brokerilor de asigurare	02131	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8	90.000.000	-	-	-	-
agentilor de asigurare persoane juridice	02132	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de răspundere civilă notari	02133	39	26	13	34.670	3.880.000	-	-	-	-	86	86	7.949.800	39	39	3.880.000	3.880.000
Asigurări de răspundere civilă avocați	02134	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	600.000	-	-	-	-
Asigurări de răspundere civilă auditorilor	02135	1	-	1	400	100.000	-	-	-	-	11	11	9.910.000	1	1	100.000	100.000
Asigurări de răspundere civilă surse pericol sporit	02136	236	230	6	830.328	626.250.000	-	-	-	-	237	237	720.290.000	219	219	625.000.000	472.000.000
Asigurări de răspundere civilă alte tipuri	02137	62	59	3	216.951	165.030.000	-	-	-	-	55	55	169.673.320	62	62	165.030.000	165.030.000
Asigurări de credite	0214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de garanții	0215	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de pierderi financiare	0216	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de protecție juridică	0217	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de asistență a persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor sau resedind de la domiciliu ori de la locul de reședință permanentă	0218	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Asigurări de viață, inclusiv:	030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de viață, din care	0301	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
asigurări de pensii și anuități	03011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de căsătorie, asigurări de naștere	0302	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de viață și anuități legate de fonduri de investiție	0303	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

II. Despăgubiri și indemnizații de asigurare																					
Clase de asigurări	Cod rînd	avizate, dar nesoluționate la începutul anului	avizate în perioada de raportare	Numărul daunelor/îndemnizațiilor, unități							avizate, dar nesoluționate la începutul anului	avizate în perioada de raportare	Suma daunelor/îndemnizațiilor, lei					avizate dar nesoluționate la sfîrșitul perioadei de raportare			
				achitate în perioada de raportare			soluționate/ajustate în perioada de raportare	avizate, dar nesoluționate la sfîrșitul perioadei de raportare					achitate în perioada de raportare				soluționate/ajustate în perioada de raportare	avizate dar nesoluționate la sfîrșitul perioadei de raportare			
				Total	din cele avizate, dar nesoluționate la începutul anului	din cele avizate în perioada de raportare		Total	afereente perioadelor precedente de raportare	afereente perioadei de raportare			Total	din cele avizate, dar nesoluționate la începutul anului	din cele avizate în perioada de raportare	Cota reasigurătorului în daunele plătite		Total	din cele avizate, dar nesoluționate la începutul anului	din cele avizate în perioada de raportare	Cota reasigurătorului i în daunele nesoluționate
A	B	1	2	3=4+5	4	5	6	7=8+9	8=1+4+6	9=2+5	10	11	12=13+14	13	14	15	16	17=18+19	18=10-13-16	19=11-14	20
Total (020+030)	010	466	6.417	6.469	448	6.021	- 97	511	115	396	19.018.117	182.164.053	190.895.753	20.939.003	169.956.750	44.841.189	- 10.270.672	20.557.089	8.349.785	12.207.304	2.763.627
I. Asigurări generale, inclusiv:	020	466	6.417	6.469	448	6.021	- 97	511	115	396	19.018.117	182.164.053	190.895.753	20.939.003	169.956.750	44.841.189	- 10.270.672	20.557.089	8.349.785	12.207.304	2.763.627
Asigurări de accidente	0201	5	125	128	3	125	- 1	3	3	-	10.500	190.050	195.050	6.000	189.050	-	2.500	3.000	2.000	1.000	-
Asigurări de sănătate, din care:	0202	2	111	113	2	111	-	-	-	-	131.973	1.335.452	1.340.137	4.684	1.335.452	-	127.289	0	0	-	-
cu valabilitate în Republica Moldova	02021	-	2	2	-	2	-	-	-	-	-	1.921	1.921	-	1.921	-	-	-	-	-	-
cu valabilitate în afara Republicii Moldova	02022	2	109	111	2	109	-	-	-	-	131.973	1.333.531	1.338.216	4.684	1.333.531	-	127.289	0	0	-	-
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	0203	51	1.222	1.207	57	1.150	- 10	76	4	72	1.584.561	32.421.377	31.771.681	956.915	30.814.766	20.650.602	- 768.802	3.003.059	1.396.448	1.606.611	1.938.013
Asigurări de vehicule de cale ferată	0204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de nave aeriene	0205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de nave maritime, lacustre și fluviale	0206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de bunuri în tranzit	0207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asigurări de incendii și alte calamități naturale, din care asigurarea:	0208	17	278	282	9	273	- 2	15	10	5	440.583	6.263.793	6.253.342	53.761	6.199.581	3.172.069	- 33.396	484.430	420.218	64.212	257.124
construcțiilor (locuințe, oficii etc.)	02081	11	235	239	5	234	-	7	6	1	199.419	861.473	878.598	17.665	860.933	11.092	177.014	5.280	4.740	540	-
animalelor	02082	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
culturilor agricole	02083	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
altor proprietăți și bunuri	02084	6	43	43	4	39	- 2	8	4	4	241.164	5.402.320	5.374.743	36.096	5.338.648	3.160.978	- 210.410	479.150	415.478	63.672	257.124
Alte asigurări de bunuri, din care asigurarea:	0209	47	276	243	30	213	7	73	10	63	652.793	36.325.870	35.974.017	447.066	35.526.950	20.909.439	119.810	884.836	85.916	798.920	568.490
construcțiilor (locuințe, oficii etc.)	02091	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
animalelor	02092	47	234	202	30	172	7	72													

Raportul privind rezervele tehnice ale asigurătorului (reasigurătorului) 01.01.2024 - 31.12.2024

I. Rezerve tehnice aferente asigurărilor generale

Clase de asigurări	Cod rînd	Rezerve tehnice la începutul anului inclusiv:											Rezerve tehnice la sfîrşitul perioadei de raportare inclusiv:											Modificarea rezervelor			
		Total	Total, cota reasigurator ului	RPN	RPN, cota reasigurator ului	RDDN	RDDN, cota reasigurator ului	RDN	RDN, cota reasigurator ului	RRN	RRN, cota reasigurator ului	Alte rezerve	Alte rezerve, cota reasigura- torului	Total	Total, cota reasigurator ului	RPN	RPN, cota reasigurator ului	RDDN	RDDN, cota reasigurator ului	RDN	RDN, cota reasigurator ului	RRN	RRN, cota reasigurator ului	Alte rezerve	Alte rezerve, cota reasigura- torului	Total	Total, cota reasigurator ului
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25=13-14	26=14-2
Total asigurări generale, inclusiv:	010	263.132.637,48	36.931.563,42	183.258.235,04	28.136.206,98	19.588.647,11	1.668.137,56	57.289.227,97	5.289.232,21	3.076.527,36	1.843.996,47		278.517.796,90	28.219.484,22	195.493.384,63	28.644.168,54	21.173.808,45	2.919.953,00	59.384.835,96	5.597.248,65	2.465.855,86	1.858.042,83	0	0	15.385.159,42	1.287.840,80	
Asigurări de accidente	0101	1.175.881,79		896.019,38		10.815,00		269.047,40					1.179.000,35	0	861.830,09		3.090,00		314.083,06						3.127,37	0	
Asigurări de sănătate, din	0102	1.725.635,38		522.984,38		135.932,52		899.798,40		166.920,08			1.695.186,11	0	649.979,71				956.739,13			88.477,25			-30.439,27	0	
cu valabilitate în Republica Moldova	01021	20.504,87		15.765,87				4.739,00					23.829,54	0	14.920,33				8.909,21						3.324,67	0	
cu valabilitate în afara Republicii Moldova	01022	1.705.130,51		507.218,51		135.932,52		895.059,40		166.920,08			1.671.366,57	0	635.059,38				947.829,94			88.477,25			-33.763,94	0	
Asigurări de vehicule terestre (CASCO)	0103	38.938.929,04	25.042.741,76	28.479.093,07	18.163.416,21	1.632.097,91	1.060.863,65	5.936.467,78	3.974.465,23	2.891.270,28	1.843.996,47		40.478.392,69	26.196.408,62	29.624.994,91	19.034.868,77	3.093.150,29	2.010.547,70	6.113.559,50	4.093.028,12	1.646.687,99	1.858.042,83			1.539.463,65	1.153.744,36	
Asigurări de vehicule de cale ferată	0104												0	0											0	0	
Asigurări de nave aeriene	0105												0	0											0	0	
Asigurări de nave maritime, lacustre şi fluviale	0106												0	0											0	0	
Asigurări de bunuri în tranzit	0107	291.381,56	127.700,57	182.388,31	127.700,57			108.993,25					365.113,43	153.803,33	223.398,18	153.803,33			141.723,25						73.731,87	26.102,76	
Asigurări de incendiu şi alte calamităţi naturale, din care asigurarea:	0108	12.576.635,01	6.116.498,45	10.366.899,03	5.039.607,73	453.800,60	136.619,54	1.855.935,38	940.271,18				14.061.879,84	7.247.582,41	11.845.857,95	6.206.704,72	498.961,20	271.438,35	1.717.060,09	769.439,34				1.485.244,83	1.131.083,96		
construcţiilor (locuinţe, oficii etc.)	01081	1.876.257,93	110.776,80	1.511.288,07	110.776,80	205.401,45	0,00	159.568,41					1.928.808,06	100.521,33	1.573.265,00	100.521,33	5.436,94		350.106,12						52.550,13	-10.255,47	
animalelor	01082	0	0										0	0											0	0	
culturilor agricole	01083	0	0										0	0											0	0	
altor proprietăţi şi bunuri	01084	10.700.377,08	6.005.721,65	8.755.610,96	4.928.830,93	248.399,15	136.619,54	1.696.366,97	940.271,18				12.133.071,78	7.147.061,08	10.272.592,95	6.106.183,39	493.524,26	271.438,35	1.366.954,57	769.439,34				1.432.694,70	1.141.339,43		
Alte asigurări de bunuri, din care asigurarea	0109	11.100.512,64	5.338.844,44	9.609.792,56	4.493.704,27	672.363,39	470.654,37	818.356,69	374.485,80				11.675.408,73	4.273.515,46	9.702.520,57	2.900.763,32	911.381,37	637.966,95	1.061.506,79	734.781,19				574.896,09	-1.065.328,08		
construcţiilor (locuinţe, oficii etc.)	01091												0	0											0	0	
animalelor	01092	6.132.813,40	4.303.876,09	4.941.052,24	3.458.735,92	672.363,39	470.654,37	519.397,77	374.485,80				5.165.810,76	3.629.942,38	3.807.409,13	2.665.186,28	697.691,39	488.383,98	660.710,24	476.372,12				-967002,64	-679933,71		
culturilor agricole	01093	4.753.656,36	913.949,76	4.493.823,00	913.949,76			259.833,34					6.133.714,77	409.672,08	5.561.167,40	1680,04	213.689,98	149.582,97	358.857,39	258.409,07				1380058,41	-504277,68		
altor proprietăţi şi bunuri	01094	214.042,88	121.018,59	174.917,32	121.018,59			39.125,56					375.883,20	233.901,00	333.944,04	233.901,00		41.939,16							161840,32	112882,41	
Asigurări de răspundere civilă auto, din care:	0110	196.172.786,82	261.711,27	132.517.497,43	261.711,27	16.626.678,69		47.010.273,70	18.337,00				208.394.158,27	302.805,08	141.977.457,50	302.805,08	16.667.217,59		49.018.792,56		730.690,62				12.221.371,45	41.093,81	
RCA internă	01101	146.891.291,28		116.032.030,19		8.526.577,19		22.332.683,90					159.433.253,02	0	125.678.386,64		9.661.824,87		24.093.041,51						12.541.961,74	0	
Carte Verde	01102	48.459.769,86		15.984.864,73		8.100.101,50		24.374.803,63					48.184.070,50	0	15.756.619,54		7.005.392,72				730.690,62				-275.699,36	0	
Carnet TIR	01103												0	0											0	0	
Carnet CMR	01104	694.785,74	261.711,27	373.662,57	261.711,27			302.786,17	18.337,00				667.623,26	302.805,08	433.239,83	302.805,08			234.383,43						-27.162,48	41.093,81	
Transportatori faţă de	01105	126.939,94		126.939,94									109.211,49	0	109.211,49										-17.728,45	0	
Alte tipuri de asigurări RCA	01106												0	0											0	0	
Asigurări de răspundere civilă avia	0111	2.625,69		2.625,69									346,85	0	346,85										-2.278,94	0	
Asigurări de răspundere civilă maritimă, lacustră şi fluvială	0112												0	0											0	0	
Asigurări de răspundere civilă generală	0113	1.148.249,56	44.066,93	780.935,19	44.066,93	56.959,00		310.355,37					668.297,83	45.211,32	606.926,87	45.211,32			61.370,96						-479.951,73	1.144,39	
Asigurări de credite	0114												0	0											0	0	
Asigurări de garanţii	0115												0	0											0	0	
Asigurări de pierderi	0116												0	0											0	0	
Asigurări de protecţie juridică	0117												0	0											0	0	
Asigurări de asistenţă a persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor sau absenţelor de la domiciliu ori de la locul de	0118												0	0											0	0	

[illegible][illegible]

III. Informație generalizată privind rezervele de asigurare

	Cod rînd	Rezerve tehnice în asigurări generale, lei			Rezerve tehnice în asigurări de viață, lei			Total rezerve tehnice, lei		
		la începutul anului	la sfîrșitul perioadei de raportare	modificarea rezervei	la începutul anului	la sfîrșitul perioadei de raportare	modificarea rezervei	la începutul anului	la sfîrșitul perioadei de raportare	modificarea rezervei
A	B	1	2	3=2-1	4	5	6=5-4	7=1+4	8=2+5	9=3+6
Rezerva matematică, din care:	010	X	X	X						
cota reasigurătorului în Rezerva matematică	020	X	X	X						
Rezerva matematică adițională, din care:	030	X	X	X						
cota reasigurătorului în Rezerva matematică adițională	040	X	X	X						
Rezerva pentru beneficii suplimentare, din care:	050	X	X	X						
cota reasigurătorului în Rezerva pentru beneficii suplimentare	060	X	X	X						
Rezerva primei necîștigate, din	070	183.258.235,04	195.493.304,63	12.235.069,59				183.258.235,04	195.493.304,63	12.235.069,59
cota reasigurătorului în Rezerva primei necîștigate	080	28.130.206,98	28.644.160,54	513.953,56				28.130.206,98	28.644.160,54	513.953,56
Rezerva de daune declarate dar nesolutionate, din care:	090	19.588.647,11	21.173.800,45	1.585.153,34				19.588.647,11	21.173.800,45	1.585.153,34
cota reasigurătorului în Rezerva de daune declarate dar	0100	1.668.137,56	2.919.953,00	1.251.815,44				1.668.137,56	2.919.953,00	1.251.815,44
Rezerva de daune neavizate, din care:	0110	57.209.227,97	59.384.835,96	2.175.607,99				57.209.227,97	59.384.835,96	2.175.607,99
cota reasigurătorului în Rezerva de daune neavizate	0120	5.289.222,21	5.597.248,65	308.026,44				5.289.222,21	5.597.248,65	308.026,44
Rezerva riscurilor neexpirate, din care:	0130	3.076.527,36	2.465.855,86	-610.671,50				3.076.527,36	2.465.855,86	-610.671,50
cota reasigurătorului în Rezerva riscurilor neexpirate	0140	1.843.996,67	1.058.042,03	-785.954,64				1.843.996,67	1.058.042,03	-785.954,64
Alte rezerve tehnice, din care:	0150									
cota reasigurătorului în alte rezerve tehnice	0160									
Total Rezerve tehnice, (rd.010+rd.030+rd.050+rd.070+rd.090+rd.110+rd.130+rd.150), din care:	0170	263.132.637,48	278.517.796,90	15.385.159,42				263.132.637,48	278.517.796,90	15.385.159,42
cota reasigurătorului în rezervele tehnice (rd.020+rd.040+rd.060+rd.080+rd.100+rd.120+rd.140+rd.160)	0180	36.931.563,42	38.219.404,22	1.287.840,80				36.931.563,42	38.219.404,22	1.287.840,80

Anexa nr.1

la 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

Cod IDNO 1016600035165
Categororia de asigurare Asigurați generale

ASIG0205
Codul formularului

ASIG 2.5 RAPORTUL PRIVIND FONDURILE PROPRII

la situația din 31 decembrie 2024

Nr. d/o	Elementele fondurilor proprii	Rangul 1	Rangul 2	Rangul 3	TOTAL
1	2	3	4	5	6 = 3+4+5
I.	Fonduri proprii de bază				
1.	Capital social vărsat (r.1.1+r.1.2), din care:	67.500.000,00	0,00	0,00	67.500.000,00
1.1.	acțiuni ordinare	67.500.000,00	0,00		67.500.000,00
1.2.	acțiuni preferențiale	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Prime de capital aferente capitalului social (r.2.1+r.2.2), din care:	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	acțiuni ordinare	0,00	0,00		0,00
2.2.	acțiuni preferențiale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Fondurile surplus care nu sunt considerate obligații din asigurare sau reasigurare;	0,00			0,00
4.	Rezerva de reconciliere	75.814.206,47			75.814.206,47
5.	Datorii subordonate plătite, evaluate în conformitate cu punctul 4 din Regulament	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Fonduri proprii de bază – total (r.1+r.2+ ...+ r.5)	143.314.206,47	0,00	0,00	143.314.206,47
7	Valoarea totală a participațiilor societăților de asigurare sau de reasigurare deținute în bancă, societatea de investiții și/sau societatea financiară nonbancară care depășesc 10% din elementele prevăzute în r.1 - r.4, corespunzător rangurilor la care se referă	0,00	0,00		0,00
8	Fonduri proprii de bază nete – total (r.6 - r.7)	143.314.206,47	0,00	0,00	143.314.206,47
II.	Fonduri proprii auxiliare				0,00
9.	Capital subscris nevărsat și neplătit, plătit la cerere		0,00		0,00
10.	Acțiunile preferențiale nevărsate și neplătite, acțiunile preferențiale plătibile la cerere		0,00		0,00
11.	Angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere		0,00		0,00
12.	Acreditivile și garanțiile care sunt deținute în fiducie (trust) de către un mandatar independent în beneficiul creditorilor de asigurare și sunt furnizate de bănci		0,00		0,00
13.	Acreditivile și garanțiile furnizate, altele decât cele de la rândul 12, potrivit cărora elementele pot fi solicitate la cerere și acestea nu sunt grevate de sarcini		0,00		0,00
14.	Alte angajamente obligatorii din punct de vedere juridic primite de societatea de asigurare sau de reasigurare, cu condiția ca elementele să poată fi solicitate la cerere și să nu fie grevate cu sarcini		0,00		0,00
15.	Fonduri proprii auxiliare – total (r.9+r.10+...+r.14)		0,00		0,00
16.	Fonduri proprii – TOTAL (r.8 + r.15)	143.314.206,47	0,00	0,00	143.314.206,47

Anexa nr.2

la 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

Cod IDNO 1016600035165
Categoria de asigurare Asigurați generale

ASIG0206
Codul formularului

ASIG 2.6 RAPORTUL PRIVIND REZERVA DE RECONCILIERE

la situația din 31 decembrie 2024

Nr. d/o	Elementele rezervei de reconciliere	Fonduri proprii de rangul 1, lei	Notă
1	2	3	4
1.	Rezerva de reconciliere până la deducerea fondurilor proprii restricționate - total (r.1.1-1.2-1.3-1.4), din care:	75.814.206,47	
1.1.	Excedentul de active față de datorii (r.1.1.1. - r.1.1.2.):	143.314.206,47	
1.1.1.	active – total	481.880.528,11	
1.1.2.	datorii – total	338.566.321,64	
1.2.	Suma elementelor din r.1-3 col.3 din anexa nr.1	67.500.000,00	
1.3.	Valoarea acțiunilor proprii deținute (capital retras)	0,00	
1.4.	Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile aferente, care nu au fost aprobate de adunarea generală a acționarilor privind plata acestora (inclusiv valoarea dividendelor intermediare);	0,00	
2.	Rezerva de reconciliere detaliată până la deducerea fondurilor proprii restricționate - total, (r.2.1+r.2.2+...+r.2.6), detaliată după componentele:	75.814.206,47	
2.1.	Rezultatul reportat (profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită ale anilor precedenți)	82.158.367,29	
2.2.	Rezultatul exercițiului financiar (profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită a perioadei de gestiune)	37.964.703,00	
2.3.	Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	5.645.969,63	
2.4.	Rezerve prevăzute de cadrul normativ	6.750.000,00	
2.5.	Rezerve din reevaluarea investițiilor financiare	0,00	
2.6.	Alte rezerve	-56.704.833,45	
3.	Fondurile proprii restricționate	0,00	
4.	Rezerva de reconciliere – total (r.1-r.3) sau (r.2 – r.3)	75.814.206,47	

Anexa nr.3

la 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

ASIG 2.7 RAPORTUL PRIVIND CERINȚA DE CAPITAL MINIM

Cod IDNO
Categoria de asigurare

1016600035165
Asigurați generale

ASIG0207A
Codul formularului

ASIG 2.7A Calculul cerinței de capital minim
la situația din 31 decembrie 2024

Cerința de capital minim calculată ca funcție liniară (<i>MCR_{liniar}</i> , <i>AG</i>), lei	Pragul absolut al cerinței de capital minim, (<i>PACCM</i>), lei	Factorul de tranziție, (<i>k_t</i>), %	Cerința de capital minim (<i>MCR</i>), lei
1	2	3	4 = max (1;2*3)
54.850.613,49	61.793.920,00	20%	54.850.613,49

Anexa nr.4

la 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

ASIG 2.7 RAPORTUL PRIVIND CERINȚA DE CAPITAL MINIM

Cod IDNO 1016600035165
Categoriza de asigurare Asigura generale

ASIG0207B
Codul formularului

ASIG 2.7B Cerința de capital minim calculată
la situația din 31 decembrie 2024

Nr. d/o	Clase de asigurare sau de reasigurare	Rezervele tehnice nete (RAG,i), lei	Prime nete subscrise, (PAG,i), lei	Factori de risc pentru rezervele tehnice ai, %	Factori de risc pentru prime subscrise bi, %	Cerința de capital minim calculată ca o funcție liniară (MCRliniar,AG), lei
1	2	3	4	5	6	7 = 3*5/100 + 4*6/100
I	Asigurări directe					
1	Asigurările de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale)	1.179.003,15	1.754.465,01	10,70%	7,50%	257.738,21
2	Asigurările de sănătate	1.695.196,10	6.371.530,32	4,70%	4,70%	379.136,14
3	Asigurările de vehicule terestre (altele decât cele feroviare)	14.281.906,07	20.259.825,76	7,50%	7,50%	2.590.629,89
4	Asigurările de vehicule de cale ferată	0,00	0,00	7,50%	7,50%	0,00
5	Asigurările de nave aeriene	0,00	0,00	10,30%	14,00%	0,00
6	Asigurările de nave maritime, lacustre și fluviale	0,00	0,00	10,30%	14,00%	0,00
7	Asigurările de bunuri în tranzit	211.310,09	341.365,46	10,30%	14,00%	69.556,10
8	Asigurările de incendii și de alte calamități naturale care acoperă daunele suferite de proprietăți și de bunuri, altele decât bunurile cuprinse în clasele 3, 4, 5, 6 și 7	6.814.297,45	10.219.486,61	9,40%	7,50%	1.407.005,46
9	Alte asigurări de bunuri	8.132.583,85	35.567.389,23	9,40%	7,50%	3.432.017,07
10	Asigurările de răspundere civilă auto	207.360.662,63	307.388.911,54	8,50%	9,40%	46.520.214,01
11	Asigurările de răspundere civilă avia	346,85	600,00	10,30%	13,10%	114,33
12	Asigurările de răspundere civilă maritimă, lacustră și fluvială	0,00	0,00	10,30%	13,10%	0,00
13	Asigurările de răspundere civilă generală	623.086,50	992.552,46	10,30%	13,10%	194.202,28
14	Asigurările de credite	0,00	0,00	17,70%	11,30%	0,00
15	Asigurările de garanții	0,00	0,00	17,70%	11,30%	0,00
16	Asigurările de pierderi financiare	0,00	0,00	18,60%	12,20%	0,00
17	Asigurările de protecție juridică	0,00	0,00	11,30%	6,60%	0,00
18	Asigurările de asistenta ale persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor sau absențelor de la domiciliu ori de la locul de reședință permanentă	0,00	0,00	18,30%	8,50%	0,00
19	Asigurări directe – total (r.1 + r.2 + ... + r.18)	240.298.392,69	382.896.126,39			54.850.613,49
II	Reasigurări					
20	Reasigurările proporționale de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale)	0,00	0,00	10,70%	7,50%	0,00
21	Reasigurările proporționale de sănătate	0,00	0,00	4,70%	4,70%	0,00
22	Reasigurările proporționale de vehicule terestre (altele decât cele feroviare)	0,00	0,00	7,50%	7,50%	0,00
23	Reasigurările proporționale de vehicule de cale ferată	0,00	0,00	7,50%	7,50%	0,00
24	Reasigurările proporționale de nave aeriene	0,00	0,00	10,30%	14,00%	0,00
25	Reasigurările proporționale de nave maritime, lacustre și fluviale	0,00	0,00	10,30%	14,00%	0,00
26	Reasigurările proporționale de bunuri în tranzit	0,00	0,00	10,30%	14,00%	0,00
27	Reasigurările proporționale de incendii și de alte calamități naturale care acoperă daunele suferite de proprietăți și de bunuri, altele decât bunurile cuprinse în clasele 3, 4, 5, 3 și 3	0,00	0,00	9,40%	7,50%	0,00
28	Alte reasigurări de bunuri	0,00	0,00	9,40%	7,50%	0,00
29	Reasigurările proporționale de răspundere civilă auto	0,00	0,00	8,50%	9,40%	0,00
30	Reasigurările proporționale de răspundere civilă avia	0,00	0,00	10,30%	13,10%	0,00
31	Reasigurările proporționale de răspundere civilă maritimă, lacustră și fluvială	0,00	0,00	10,30%	13,10%	0,00
32	Reasigurările proporționale de răspundere civilă generală	0,00	0,00	10,30%	13,10%	0,00
33	Reasigurările proporționale de credite	0,00	0,00	17,70%	11,30%	0,00
34	Reasigurările proporționale de garanții	0,00	0,00	17,70%	11,30%	0,00
35	Reasigurările proporționale de pierderi financiare	0,00	0,00	18,60%	12,20%	0,00
36	Reasigurările proporționale de protecție juridică	0,00	0,00	11,30%	6,60%	0,00
37	Reasigurările proporționale de asistenta ale persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor sau absențelor de la domiciliu ori de la locul de reședință permanentă	0,00	0,00	18,60%	8,50%	0,00
38	Reasigurări neproporționale din orice clasă	0,00	0,00	18,60%	15,90%	0,00
39	Reasigurări - total	0,00	0,00			0,00
40	TOTAL (r.19 + r.39)	240.298.392,69	382.896.126,39			54.850.613,49

Anexa nr.5
la 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

Cod IDNO 1016600035165
Categorii de asigurare Asigurații generale

ASIG0209
Codul formularului

ASIG 2.9 RAPORTUL PRIVIND MARJA DE SOLVABILITATE MINIMĂ
la situația din 31 decembrie 2024

	Clase de asigurare sau de reasigurare	Prime brute subscrise, lei	Prime nete subscrise, (P AG,I)	Daune apărute brute, lei	Daune apărute nete, lei	Factor de risc	MSM pe baza primelor	MSM pe baza daunelor
1	2	3	4	5	6	7	8=max(3*7; 4)* 0,25	9=max(5*7; 6)*0,35
1	Asigurările de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale)	1.754.465,01	1.754.465,01	232.360,66	232.360,66	0,85	438.616,25	81.326,23
2	Asigurările de sănătate	6.371.530,32	6.371.530,32	1.261.145,27	1.261.145,27	0,85	1.592.882,58	441.400,84
3	Asigurările de vehicule terestre (altele decât cele feroviare)	55.942.555,53	20.259.825,76	33.409.825,04	11.690.975,79	0,85	11.887.793,05	9.939.422,95
4	Asigurările de vehicule de cale ferată	0,00	0,00	0,00	0,00	0,50	0,00	0,00
5	Asigurările de nave aeriene	0,00	0,00	0,00	0,00	0,90	0,00	0,00
6	Asigurările de nave maritime, lacustre și fluviale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,50	0,00	0,00
7	Asigurările de bunuri în tranzit	977.952,99	341.365,46	32.730,00	32.730,00	0,70	171.141,77	11.455,50
8	Asigurările de incendiu și de alte calamități naturale care acoperă daunele suferite de proprietăți și de bunuri, altele decât bunurile cuprinse în clasele 3-7	21.561.294,76	10.219.486,61	6.159.627,69	3.023.571,47	0,50	2.695.161,85	1.077.934,85
9	Alte asigurări de bunuri	52.254.436,56	35.567.389,23	36.456.184,80	15.019.138,11	0,50	8.891.847,31	6.379.832,34
10	Asigurările obligatorii de răspundere civilă auto	315.918.628,05	307.388.911,54	117.392.224,62	117.283.146,31	0,85	76.847.227,89	41.049.101,21
11	Asigurările de răspundere civilă avia	600,00	600,00	0,00	0,00	0,85	150,00	0,00
12	Asigurările de răspundere civilă maritimă, lacustră și fluvială	0,00	0,00	0,00	0,00	0,85	0,00	0,00
13	Asigurările de răspundere civilă generală	1.082.348,56	992.552,46	0,00	0,00	0,85	248.138,12	0,00
14	Asigurările de credite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,90	0,00	0,00
15	Asigurările de garanții	0,00	0,00	0,00	0,00	0,90	0,00	0,00
16	Asigurările de pierderi financiare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,90	0,00	0,00
17	Asigurările de protecție juridică	0,00	0,00	0,00	0,00	0,70	0,00	0,00
18	Asigurările de asistență ale persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor sau absențelor de la domiciliu ori de la locul de reședință permanentă	0,00	0,00	0,00	0,00	0,70	0,00	0,00
19	Total (r.1+r.2+...+ r.18)	455.863.811,78	382.896.126,39	194.944.098,08	148.543.067,61	x	102.772.958,82	58.980.473,92
20	MSM	x	x	x	x	x	102.772.958,82	0,00

la 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

Cod IDNO
Categoriza de asigurare

1016600035165
Asiguri generale

ASIG0211
Codul formularului

**ASIG 2.11 RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA
la situația din 31 decembrie 2024**

Nr. d/o	Indicatori	Valoarea	Note
1	2	3	4
I.	Eligibilitatea fondurilor proprii pentru acoperirea MCR		
1	Fonduri proprii de bază nete de rangul 1 (r. 8, col. 3, anexa nr.1) (FPB_1), lei	143.314.206,47	
2	Ponderea fondurilor proprii de bază nete de rangul 1 din MCR ($r.1/r.14$)*100, %	261,28%	
3	Valoarea calculată ca 80% din MCR ($0,8*r.14$), lei	43.880.490,79	
4	Excedent (+)/Deficit (-) de fonduri proprii de bază nete de rangul 1 (r.1 – r.3), lei	99.433.715,68	
5	Fonduri proprii de bază nete de rangul 2 (r. 8, col. 4, anexa nr.1) (FPB_2), lei	0,00	
6	Ponderea fondurilor proprii de bază nete de rangul 2 din MCR ($r.5/r.14$)*100,%	0,0%	
7	Valoarea calculată ca 20% din MCR ($0,2*r.14$), lei	0,00	
8	Excedent (+)/Deficit (-) de fonduri proprii de bază nete de rangul 2 (r.5 – r.7), lei	0,00	
9	Fonduri proprii de bază de rangul 1 (r. 1.2, r. 2.2 și r. 5, col.3, anexa nr.1), lei	0,00	
10	Ponderea fondurilor proprii de bază de la r.9 din total fonduri proprii de bază nete de rangul 1 ($(r.9/r.1)*100$), %	0,0%	
11	Valoarea calculată ca 20% din total fonduri proprii de bază nete de rangul 1 ($20%*r. 1$), lei	0,00	
12	Excedent (+)/Deficit (-) de fonduri proprii de bază de rangul 1 (r.9 - r.11), lei	0,00	
II.	Solvabilitatea		
13	Fonduri proprii eligibile (FPE), lei	143.314.206,47	
14	Cerinta de capital minim (MCR), lei	54.850.613,49	
15	Marja de solvabilitate minimă (MSM), lei	102.772.958,82	
16	Rata solvabilității (r.13/max (r.14;r.15) * 100), %	139,40%	

Cod IDNO 1016600035165
Categorია de asigurare Asigurații generale

ASIG0212
Codul formularului

ASIG 2.12 RAPORTUL PRIVIND distribuția activelor admise pentru acoperirea rezervelor tehnice
la situația din 31 decembrie 2024

Metoda utilizată: Metoda internă

Nr. d/o	Categorii de active admise pentru acoperirea rezervelor tehnice	Valoarea de bilanț, lei	Valoarea prudentială (economică), lei	Valoarea admisă pentru acoperirea rezervelor tehnice (A _{i,R}), lei	Cota-parte maximă admisă aferentă activelor admise (normativ) (g _{i,e,R} și/ sau G _{i,R}), %	Valoarea preliminară (ADP _{i,R}), lei	Valoarea finală (ADF _{i,R}), lei	Cota-parte efectivă de diversificare a activelor admise, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Valori mobiliare de stat emise de către Guvernul Republicii Moldova	224.001.382,44	222.990.568,88	222.990.568,88	100,00%	174.746.018,05	174.746.018,05	72,72%
2	Valori mobiliare de stat emise de către guvernul unui stat membru al UE sau al unui stat membru al OCDE, de către o organizație financiară internațională sau o entitate pentru care unul dintre subiecții nominalizați acționează ca garant, cu condiția ca statele sau instituțiile financiare internaționale să aibă un rating de BBB+ sau mai bun	0,00	0,00	0,00	17,25%	0,00	0,00	0,00%
3	Obligațiuni corporative cu acoperire, lichide, tranzacționate pe o piață reglementată, a căror valoare poate fi determinată cu exactitate, emise de o persoană juridică cu sediul în Republica Moldova, într-un stat membru al UE sau într-un stat membru al OCDE	0,00	0,00	0,00	5,75%	0,00	0,00	0,00%
4	Acțiuni tranzacționate pe o piață reglementată din Republica Moldova, dintr-un stat membru al UE sau dintr-un stat membru al OCDE	0,00	0,00	0,00	5,75%	0,00	0,00	0,00%
5	Bunuri imobile asigurate și alte drepturi reale asupra lor (de exemplu, dreptul de suprafață, dreptul de locuință, dreptul de servitute etc.)	44.025.351,42	43.969.600,00	32.977.200,00	4,60%	11.053.726,06	11.053.726,06	4,60%
6	Depozite deținute într-o bancă licențiată de către Banca Națională a Moldovei al cărei sediu înregistrat se află în Republica Moldova sau într-o bancă cu rating de cel puțin BBB+ dintr-un stat membru al UE sau dintr-un stat membru al OCDE	26.120.278,76	26.069.190,02	26.069.190,02	23,00%	26.069.190,02	26.069.190,02	10,85%
7	Numerar în casierie	3.633.546,40	3.633.546,40	3.633.546,40	1,15%	2.763.431,52	2.763.431,52	1,15%
8	Numerar în conturile curente din băncile licențiate de Banca Națională a Moldovei	11.866.432,79	11.866.432,79	11.848.869,46	11,50%	11.848.869,46	11.848.869,46	4,93%
9	Creanțe aferente primei subscrise, cu condiția să nu depășească 60 de zile de la data scadenței prevăzută în contractul de asigurare	14.547.748,82	14.547.748,82	14.053.088,27	5,75%	13.817.157,58	13.817.157,58	5,75%
10	Creanțe aferente primelor de asigurare subvenționate de către stat pentru asigurarea riscurilor de producție în agricultură și piscicultură, cu condiția să nu depășească 270 de zile de la data intrării în vigoare a contractului de asigurare, admise în limita a 80% din totalul rezervelor tehnice pe tipul de asigurare respectiv	12.963.047,22	12.963.047,22	12.745.315,22	80,00%	0,00	0,00	0,00%
11	Cote deținute de reasigurători sau coasigurători în rezervele tehnice, cu condiția ca societatea de reasigurare sau coasigurare să dețină cel puțin un rating de BBB+ sau să corespundă regimului Solvabilitate II dintr-un stat membru al UE sau dintr-un stat membru al OCDE, cu efectuarea obligatorie a transferului primelor aferente contractelor de reasigurare sau coasigurare	38.219.404,22	38.219.404,22	38.219.404,22	100,00%	38.219.404,22	38.219.404,22	13,72%
12.	TOTAL (r.1+r.2+...+r.11)	375.377.192,07	374.259.538,35	362.537.182,47	X	278.517.796,91	278.517.796,91	113,72%

Anexa nr.12

la 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

Cod IDNO
Categorია de asigurare

1016600035165
Asiguri generale

ASIG0216
Codul formularului

**ASIG 2.16 RAPORT PRIVIND VALORILE AGREGATE PRIVIND RESPECTAREA CERINTELOR
DE ACOPERIRE CU ACTIVE ADMISE A REZERVELOR TEHNICE ȘI CERINȚEI DE CAPITAL MINIM**
la situația din 31 decembrie 2024

Metoda utilizată: Metoda interna

Nr. d/o	Denumirea indicatorului	Valoarea, lei	Note
1	2	3	4
I.	Respectarea cerințelor de acoperire cu active admise a rezervelor tehnice		
1	Active admise pentru acoperirea rezervelor tehnice	362.537.182,47	
2	Active admise finale distribuite pentru acoperirea rezervelor tehnice	278.517.796,91	
3	Rezerve tehnice	278.517.796,92	
4	Excedentul (+) / Deficitul (-) de active pentru acoperirea rezervelor tehnice (r.2 – r.3)	-0,01	
II.	Respectarea cerințelor de acoperire cu active admise a MCR		
5	Active admise pentru acoperirea MCR	377.100.106,94	
6	Excedentul de active admise pentru acoperirea MCR	136.801.714,25	
7	Active admise finale distribuite pentru acoperirea MCR	67.635.777,13	
8	Cerința de capital minim (MCR)	54.850.613,49	
9	Excedentul (+) / Deficitul (-) de active pentru acoperirea MCR (r.7 – r.8)	12.785.163,64	
III.	Reconciliere		
10	Active conform bilanțului contabil (la valoarea prudentială)	481.880.528,11	
11	Total active admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și MCR	415.319.511,16	
12	Active admise final distribuite pentru acoperirea rezervelor tehnice și MCR (r.2 + r.7)	346.153.574,04	
13	Excedentul de active după acoperirea rezervelor tehnice și MCR (r.11 – r.12)	69.165.937,12	
14	Active neeligibile pentru acoperirea rezervelor tehnice și MCR (r.10 – r.11)	66.561.016,95	